

**Акционарско друштво за управљање јавном железничком инфраструктуром
„ИНФРАСТРУКТУРА ЖЕЛЕЗНИЦЕ СРБИЈЕ“**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
на дан 31.12.2018. године**

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

„Инфраструктура железнице Србије“ а.д. (у даљем тексту „Друштво“) основано је 2015. године након спроведеног поступка статусне промене „Железнице Србије“ а.д. У оквиру обавеза Републике Србије из Споразума са ММФ о трогодишњем stand-by аранжману и усвојеном стратегијом о фискалној консолидацији и структурним реформама, Влада Републике Србије је у приоритетима Акционог плана реформе јавних предузећа, посебан приоритет дала реорганизацији и реконструкцији железничког система у Србији.

Процес реорганизације „Железнице Србије“ а.д. спроведен је кроз правни поступак статусне промене издвајање уз оснивање друштва у периоду 01.01.2015. године, закључно са 09.08.2015. године.

Спроведеним поступком статусне промене издвајање уз оснивање издвојена су четири нова друштва капитала као стицаоци дела капитала имовине и обавеза од преносица „Железнице Србије“ а.д. и то:

- Акционарско друштво за управљање јавном железничком инфраструктуром „Инфраструктура железнице Србије“
- Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“,
- Акционарско друштво за железнички превоз путника „Србија Воз“
- „Железнице Србије“ а.д., после издвајања, које сагласно пројектном задатку Светске банке преузима обавезе решавања вишка имовине и „историјских дугова“.

Новооснована друштва су регистрована 10.08.2015. године, као посебни правни субјекти и отпочели су самосталним пословањем.

Друштво се бави управљањем јавном железничком инфраструктуром, као и обављање других делатности у складу са Уредбом о класификацији делатности („Службени гласник РС“, број 54/10). Друштво је регистровано у Регистар привредних субјеката Решењем БД 69692/2015 од 10.08.2015. године са матичним бројем 21127094, Порески идентификациони број Друштва је 109108420. Седиште Друштва је у Београду, Улица Немањина број 6.

Основни капитал Друштва износи 233.352.661 хиљада динара и представља 100% удео Републике Србије.

Основни капитал Друштва у износу од 233.352.661 хиљада динара у Агенцији за привредне регистре уписан је као:

- ✓ укупан неновчани капитал у износу од 211.405.095 хиљада динара и
- ✓ укупан новчани капитал у износу од 21.947.566 хиљада динара.

Друштво је укупно издало 233.352.660 обичних акција номиналне вредности 1.000.00 динара, регистроване у Централном регистру ISIN br. RSZSRE 57502 CFI kod ESVUFR и примарно се не котирају на Београдској берзи.

На дан 31. децембра 2018. године, Друштво има 5450 запослена радника.

Ради ефикасијег и рационалнијег обављања делатности у Друштву постоје следећи организациони делови и то:

- Сектор за саобраћајне послове и приступ железничкој инфраструктури,
- Сектор за грађевинске послове,
- Сектор за електротехничке послове,
- Сектор за техничко-колске послове,
- сектори и центри заједничких послова,

у којима се обављају послови Друштва у оквиру секција, станица, одељења, служби и друго.

Појединачне финансијске извештаје Друштва потписује одговорно лице (генерални директор) Друштва. Финансијски извештаји су предмет ревизије од стране изабраног независног ревизора. Скупштина Друштва доноси одлуку о усвајању финансијских извештаја и Извештаја независног ревизора. У складу са чланом 33, 34. и 35. Закона о рачуноводству Друштво усвојени финансијски извештај са Извештајем независног ревизора предаје Агенцији за привредне регистре.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И УПОРЕДНИ ПОДАЦИ

2.1. Изјава о усклађености

Друштво води евиденцију и саставља редовне финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству (Службени гласник РС број 62/2013) и осталом применљивом законском и подзаконском регулативом у Републици Србији. За признавање, вредновање, презентацију и обелодањивање позиција у финансијским извештајима Друштво је, као велико правно лице, у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“) који у смислу Закона о рачуноводству подразумевају следеће: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја, Међународни рачуноводствени стандарди („МРС“), Међународни стандарди финансијског извештавања („МСФИ“), и са њима повезана тумачења издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда („ИФРИЦ“), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија („Министарство“).

Превод МСФИ који утврђује и објављује Министарство чине основни текстови МРС, односно МСФИ, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, као и тумачења издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда у облику у којем су издати и који не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је он саставни део стандарда, односно тумачења. Превод МСФИ утврђен је Решењем Министра финансија о утврђивању превода Концептуалног оквира за финансијско извештавање и основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда, односно Међународних стандарда финансијског извештавања број 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС број 35 од 27. марта 2014. године. Наведени превод МСФИ примењује се од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису ни примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

С обзиром на напред наведено и на то да поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке који у појединим случајевима одступају од захтева МСФИ, као и то да је Законом о рачуноводству динар утврђен као званична валута извештавања, рачуноводствени прописи Републике Србије могу одступати од захтева МСФИ што може имати утицај на реалност и објективност приложених финансијских извештаја. Сходно томе, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у потпуној сагласности са МСФИ на начин како је то дефинисано одредбама МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“.

Приложени финансијски извештаји састављени су у складу са начелом историјског трошка, осим ако другачије није наведено у рачуноводственим политикама које су наведене у даљем тексту.

Ови појединачни финансијски извештаји одобрени су од стране Одбора директора дана 19. јуна 2019. године.

2.2. Правила процењивања

Финансијски извештаји су састављени на основу начела првобитне (историјске) вредности, осим за следеће позиције:

- ✓ Финансијска средства расположива за продају се вреднују по фер вредности,
- ✓ Инвестиционе некретнине вредноване по фер вредности,
- ✓ Некретнине постројења и опрема.

2.3. Званична валута извештавања

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара (РСД), који је функционална валута Друштва и званична валута у којој се подносе финансијски извештаји у Републици Србији. Осим ако није другачије назначено, сви износи су наведени у динарима заокружени у хиљадама.

3. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И УПОРЕДНИ ПОДАЦИ (Наставак)

3.1. Коришћење процњивања

Састављање финансијских извештаја у складу примењеним оквиром за извештавање захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, као и различитим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, а које делују реално и разумно у датим околностима. На бази ових информација се формира претпоставка о вредности средстава и обавеза, коју није могуће непосредно потврдити на бази других информација. Стварна вредност средстава и обавеза може да одступа од вредности која је процењена на овај начин.

Процене, као и претпоставке на основу којих су процене извршене, су предмет редовних провера. Ревидиране рачуноводствене процене се приказују за период у којем су ревидиране, у случају да процена има утицај само на дати период, или за период у којем су ревидиране и за будуће периоде, у случају да ревидирање утиче на текући и на будуће периоде.

Информације о областима код којих је степен процене највећи и које могу имати најзначајнији ефекат на износе признате у финансијским извештајима Друштва, дате су у оквиру следећих напомена:

- Користан век трајања некретнина, постројења и опреме,
- Обезвређење вредности нефинансијске имовине,
- Обезвређење потраживања од купаца и осталих потраживања,
- Резервисања по основу судских спорова,
- Пензије и остале накнаде запосленима

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Рачуноводствене политике дате у наставку Друштво конзистентно примењује у свим периодима презентованим у овим појединачним финансијским извештајима.

4.1. Начело сталности пословања (“going concern“)

Финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања (“going concern” концептом), тј. под претпоставком да ће оно наставити да послује током неограниченог временског периода у предвидљивој будућности.

Чињеница да је Друштво на крају извештајног периода у билансу стања исказало акумулирани губитак у износу од РСД 21,737,983 хиљада, а краткорочне обавезе Друштва су веће од његове обртне имовине у износу од РСД 54,680,513 хиљада, што указује на материјалну неизвесност у вези са способношћу Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања. Финансијски извештаји не укључују корекције које могу да произађу из разрешења поменутих неизвесности.

И поред свега преходно наведеног, Руководство Друштва сматра да у догледној будућности не постоје фактори који би могли утицати на угроженост по питању начела сталности пословања. У циљу обезбеђења средстава за даље неометано финансирање и функционисање, Друштво предузима кораке на рационализацији трошкова на свим нивоима, повећању продуктивности запослених, повећању прихода од наплате приступа инфраструктури, успостављање оптималне структуре пословања, повећање интерне ефикасности, спровођење активности у циљу успостављање принципа тржишног пословања, подизање квалитета инфраструктуре кроз реализацију плана инвестиција. Такође, Друштво је од јавног интереса, основано од стране Републике Србије од које има подршку кроз давање субвенција.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**4.2. Пословне промене у иностраној валути**

Пословне промене у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу валуте утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Монетарне позиције исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунате су у динаре према средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан биланса.

Немонетарне позиције прерачунате су у динаре према средњем курсу валуте који је важио на дан пословне промене.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу извршених плаћања и наплата у страним средствима плаћања у току године као и курсне разлике настале приликом превођења средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на дан биланса исказане су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу курсних разлика у оквиру позиције финансијских прихода/расхода.

Потраживања у које је уграђена валутна клаузула прерачуната су у динаре по средњем курсу валуте који је важио на дан биланса. Позитивни и негативни ефекти настали по овом основу исказани су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика у оквиру категорије осталих прихода/расхода.

Званични средњи курсеве значајнијих страних валута су:

| Валута | 2018. | 2017. |
|--------|----------|----------|
| CHF | 104.9779 | 101.2847 |
| USD | 103.3893 | 99.1155 |
| EUR | 118.1946 | 118.4727 |

4.3. Упоредни подаци

Упоредни подаци односно почетна стања представљају податке садржане у извештајима за 2017. годину.

Друштво је изменило почетно стање акумулираног губитка за 2017. годину као и поједине позиције биланса стања и биланса успеха, да би исказало корекције извршене по основу утврђених, а некоригованих грешака из ранијих година, као што следи:

| У хиљадама РСД | <i>Пренето почетно стање 01.01.2018.</i> | <i>Корекција почетног стања 01.01.2018.</i> | <i>Коначно почетно стање 01.01.2018.</i> |
|--|--|---|--|
| Активна | | | |
| А) Стална имовина | 256,329,527 | (700,497) | 255,629,030 |
| 1. Некретнине, постројења и опрема и нематеријална имовина | 256,175,312 | (700,497) | 255,474,815 |
| 2. Дугорочни финансијски пласмани | 154,215 | - | 154,215 |
| Обртна имовина | 6,861,451 | (2,776) | 6,858,675 |
| 1. Залихе без датих аванса | 1,874,377 | (2,776) | 1,871,601 |
| 2. Потраживања за дате авансе | 470 | - | 470 |
| 3. Потраживања по основу продаје | 1,442,852 | - | 1,442,852 |
| 4. Потраживања из специфичних послова | 7,375 | - | 7,375 |
| 5. Друга потраживања | 15,971 | - | 15,971 |
| 6. Краткорочни финансијски пласмани | 23,681 | - | 23,681 |
| 7. Готовински еквиваленти и готовина | 3,423,496 | - | 3,423,496 |
| 8. Активна временска разграничења | 73,229 | - | 73,229 |
| УКУПНА АКТИВА | 263,190,978 | (703,273) | 262,487,705 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

4.3. Упоредни подаци (Наставак)

| <i>Пасива</i> | | | |
|---|--------------------|------------------|--------------------|
| А) Капитал | 209,028,892 | (957,222) | 208,071,670 |
| 1. Основни капитал (акцијски капитал) | 233,352,661 | - | 233,352,661 |
| 2. Ревалоризационе резерве | 62,630,876 | - | 62,630,876 |
| 3. Нереализовани губити по основу ХоВ | (143,170) | - | (143,170) |
| 4. Губитак | (86,811,475) | (957,222) | (87,768,697) |
| Б) Дугорочна резервисања | 1,195,679 | 27,731 | 1,223,410 |
| 1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених | 335,495 | - | 335,495 |
| 2. Резервисања за трошкове судских спорова | 860,184 | 27,731 | 887,915 |
| В) Дугорочне обавезе | 3,352,052 | - | 3,352,052 |
| 1. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству | 3,348,246 | - | 3,348,246 |
| 2. Остале дугорочне обавезе | 3,806 | - | 3,806 |
| Г) Одложене пореске обавезе | 8,374,425 | - | 8,374,425 |
| Д) Краткорочне финансијске обавезе | 1,141,441 | - | 1,141,441 |
| 1. Остале краткорочне обавезе | 1,141,441 | - | 1,141,441 |
| Ђ) Краткорочне обавезе остале | 40,098,489 | 226,218 | 40,324,707 |
| 1. Примљени аванси, депозити и кауције | 21,797 | - | 21,797 |
| 2. Обавезе из пословања | 802,177 | 163,608 | 965,785 |
| 3. Остале краткорочне обавезе | 535,220 | 62,610 | 597,830 |
| 4. Обавезе по основу пореза на додатну вредност | 84,112 | - | 84,112 |
| 5. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине | 48,817 | - | 48,817 |
| 6. Пасивна временска разграничења | 38,606,366 | - | 38,606,366 |
| УКУПНА ПАСИВА | 263,190,978 | (703,273) | 262,487,705 |

Друштво је изменило почетно стање пренетог губитка на 01.01.2018. године за спроведене корекције почетног стања 01.01.2018. године, што је довело до корекције и пренетог капитала.

| У хиљадама РСД | <i>Резултат 2017.</i> | <i>Корекција резултата 2017</i> | <i>Коначни резултат 2017</i> |
|---|-----------------------|---------------------------------|------------------------------|
| А) ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | 14,546,046 | - | 14,546,046 |
| 1. Приходи од продаје производа и услуга | 4,524,058 | - | 4,524,058 |
| 2. Приходи од премија, субвенција, дотација, донација ис | 9,950,299 | - | 9,950,299 |
| 3. Други пословни приходи | 71,689 | - | 71,689 |
| Б) ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | 13,702,457 | 97,158 | 13,799,615 |
| 1. Приходи од активирања учинака и робе | (9,571) | - | (9,571) |
| 2. Трошкови материјала | 418,776 | - | 418,776 |
| 3. Трошкови горива и енергије | 550,941 | 19,607 | 570,548 |
| 4. Трош. зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 8,382,670 | 62,610 | 8,445,280 |
| 5. Трошкови производних услуга | 475,353 | 14,107 | 489,460 |
| 6. Трошкови амортизације | 2,753,358 | - | 2,753,358 |
| 7. Трошкови дугорочних резервисања | 665,878 | - | 665,878 |
| 8. Нематеријални трошкови | 465,052 | 834 | 465,886 |
| ПОСЛОВНИ ГУБИТАК | 843,589 | (97,158) | 746,431 |
| В) ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ | 223,664 | - | 223,664 |
| 1. Приходи од камата (од трећих лица) | 2,617 | - | 2,617 |
| 2. Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима) | 221,047 | - | 221,047 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

| | | | |
|---|--------------------|------------------|--------------------|
| Г) ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ | 238,385 | - | 238,385 |
| 1. Финансијски расходи из односа са повезаним правним лицима и остали финансијски расходи | 19,146 | - | 19,146 |
| 2. Расходи камата (према трећим лицима) | 61,078 | - | 61,078 |
| 3. Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима) | 158,161 | - | 158,161 |
| ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА | (14,721) | - | (14,721) |
| Д) Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха | 115,913 | - | 115,913 |
| Ђ) Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха | 62,864 | - | 62,864 |
| Е) Остали приходи | 103,365 | - | 103,365 |
| Ж) Остали расходи | 2,922,344 | 860,064 | 3,782,408 |
| ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА | (1,937,062) | (957,222) | (2,894,284) |
| Нето губитак из пословања које се обуставља | (134,812) | - | (134,812) |
| ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | (2,071,874) | (957,222) | (3,029,096) |
| Одложени порески приходи периода | 81,958 | - | 81,958 |
| НЕТО ГУБИТАК | (1,989,916) | (957,222) | (2,947,138) |

4.4. Финансијски инструменти*Класификација*

Друштво класификује своја финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха, кредити и потраживања, финансијска средства расположива за продају и средства која се држе до рока доспећа. Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију својих финансијских пласмана у моменту иницијалног признавања.

Финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха

На дан 31. децембра 2018. године Друштво нема финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промене у фер вредности исказују у билансу успеха.

Кредити и потраживања

Кредити и потраживања представљају недериватна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања, која се не котирају ни на једном активном тржишту. Укључују се у текућа средства, осим уколико су им рокови доспећа дужи од 12 месеци након датума биланса стања. У том случају се класификују као дугорочна средства.

Потраживања се састоје од потраживања од купаца у земљи и иностранству и осталих потраживања.

Потраживања од купаца су исказана по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте, као и за исправку вредности која је заснована на процени наплативости појединачног потраживања. Исправка вредности се формира за она потраживања за које постоји објективан доказ да су обезвређена, односно за која руководство Друштва процењује да се не могу наплатити у пуном износу, и иста се евидентира као расход у билансу успеха периода када је процена извршена.

Краткорочни финансијски пласмани се састоје од текућих доспећа дугорочних кредита одобрених правним лицима.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**4.4. Финансијски инструменти (Наставак)**

Дугорочни кредити обухватају дугорочне стамбене кредите дате радницима. Дугорочни кредити се иницијално признају по набавној вредности, односно у висини датих средстава. На дан биланса стања кредити су исказани по амортизованој вредности коришћењем уговорене каматне стопе, умањеној за евентуалну исправку вредности по основу обезвређења. У случају када се процени да постоји објективан доказ да су кредити обезвређени, Друштво врши процену надокнадивог износа кредита, а износ губитка настао по основу умањења вредности пласмана евидентира се у билансу успеха у оквиру осталих расхода.

Готовина и готовински еквиваленти

У билансу токова готовине под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају готовина у благајни, средства на рачунима код банака и остала високо ликвидна финансијска актива са доспећем до 3 месеца.

Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположиве за продају су недериватна финансијска средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као кредити и потраживања, финансијска средства које се држе до доспећа или финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха. Финансијска средства расположиве за продају су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду, који могу бити продате због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена. Уколико за финансијска средства расположива за продају не постоји активно тржиште, уколико су са фиксним роком доспећа, финансијска средства расположива за продају се вреднују по амортизованој вредности применом метода ефективне каматне стопе.

Финансијска средства која се држе до доспећа

На дан 31. децембра 2018. године Друштво нема финансијска средства која се држе до доспећа.

Признавање финансијских средстава

Куповина или продаја финансијског средства се евидентира коришћењем рачуноводственог обухватања на датум салдирања трансакције.

Вредновање финансијских средстава

Финансијски инструменти иницијално се вреднују по тржишној вредности која укључује трансакционе трошкове код свих финансијских средстава или обавеза осим оних која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства која се воде по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха иницијално се признају по фер вредности, а трансакциони трошкови терете трошкове пословања у билансу успеха.

Финансијска средства расположива за продају и финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха се, након иницијалног признавања, исказују по фер вредности.

Престанак признавања финансијских средстава

Друштво врши искњижење финансијског средства када права на прилив готовине по основу тог средства истекну или када та права пренесе на другог. Свако право по пренетој финансијској активи, креирано или задржано од стране Друштва, признаје се као посебно средство или обавеза.

Вредновање по амортизованим вредностима

Амортизована вредност финансијског средства је износ по коме се средства иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)*Вредновање по фер вредности*

Фер вредност финансијских инструмената је износ за који средство може бити размењено, или обавеза измирена, између обавештених, вољних страна у оквиру независне трансакције. Фер вредност се одређује применом доступних тржишних информација на дан извештавања и осталих модела вредновања које Друштво користи.

Фер вредност појединих финансијских инструмената исказаних по номиналној вредности је приближно једнака њиховој књиговодственој вредности. Ови инструменти обухватају готовину, као и потраживања и обавезе које немају уговорено доспеће, ни уговорену фиксну каматну стопу.

Остала потраживања и обавезе се свODE на садашњу вредност дисконтовањем будућих новчаних токова уз коришћење текућих каматних стопа. Руководство је мишљења да услед природе пословања Друштва и његових општих политика, нема значајних разлика између књиговодствене и фер вредности финансијских средстава и обавеза.

Обезвређење финансијских средстава

Друштво обрачунава обезвређење сумњивих потраживања на основу процењених губитака који настају, јер купци нису у могућности да изврше тражена плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређивања за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате у готовини. Стварни ниво потраживања која су наплаћена може да се разликује од процењених нивоа наплате, што може позитивно или негативно да се одрази на резултате пословања.

Сва потраживања која су у кашњењу најмање 60 дана, као и за сва остала потраживања за која се процени да су ненаплатива, формира се исправка вредности у пуном износу доспелих, а ненаплатених потраживања.

Ризик наплате сваког појединачног потраживања прати финансијска служба за наплату потраживања, а посматрају се сва доспела потраживања од чијег рока за наплату је прошло најмање 60 дана, а за која постоји реална неизвесност наплате. Руководилац финансијске службе за наплату потраживања Руководству Друштва доставља предлоге потраживања за индиректан отпис, а након сагласности Руководства, преглед свих потраживања која ће бити индиректно отписана се достављају надлежним службама рачуноводства на књижење. У пословној евиденцији Друштва, постоји прецизна аналитика сваког појединачног потраживања са припадајућом исправком вредности.

Директан отпис потраживања од купаца се врши под условом да су потраживања претходно била укључена у приходе Друштва, да је потраживање у књигама Друштва отписано као ненаплативо и да Друштво није могло да наплати потраживање судским путем. Одлуку о директном отпису потраживања од купаца доноси Руководство Друштва.

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе се иницијално признају у висини набавне вредности која представља поштenu вредност примљене надокнаде. Након иницијалног признавања, финансијске обавезе се исказују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, осим финансијских обавеза по фер вредности кроз биланс успеха. Амортизована вредност финансијске обавезе је износ по коме се обавезе иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе.

Финансијске обавезе укључују обавезе по основу кредита одобрених од банака у земљи. Обавеза је текућа уколико се очекује да буде измирена у редовном току пословног циклуса Друштва, односно која доспева у периоду до 12 месеци након датума биланса стања. Све остале обавезе се класификују као дугорочне.

Примљени кредити са уговореном валутном клаузулом се обрачунавају у динарској противвредности девизног износа неотплаћеног дела кредита. Приходи и расходи настали по основу примене валутне клаузуле евидентирају се у оквиру биланса успеха као финансијски приходи, односно финансијски расходи, односно као остали приходи и расходи за ефекте ревалоризације применом стопе раста цена на мало.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

Друштво врши искњижење обавезе када је обавеза измирена, укинута или када је пренета на другога.

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања вреднују се по номиналној вредности.

4.5. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су немонетарна средства (не представљају опипљива физичка средства) као што су goodwill, патенти, лиценце, концесије, заштитни знакови, жигови, рачуноводствени софтвери, франшизе, улагања у развој нових производа, процеса и уређаја, ауторских права и друго. За ова средства постоји вероватноћа да ће у периоду дужем од једне године генерисати економске користи у износу који премашује трошкове.

Нематеријална улагања се вреднују по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, нематеријална улагања се исказују по набавној вредности умањеној за исправку вредности и губитке услед обезвређења. Накнадни трошкови по основу улагања у нематеријална улагања се могу капитализовати само у случају када се могу очекивати будуће економске користи од средства на које се они односе. Сви остали трошкови представљају расход периода у којем су настали.

Обрачун амортизације нематеријалних улагања почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је нематеријално улагање расположиво за употребу. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност умањена за преосталу, резидуалну вредност. Ако преостала вредност није материјално значајна, не узима се у обзир приликом обрачуна амортизације, односно не умањује основицу за амортизацију. Нематеријална улагања амортизују се путем пропорционалне методе у складу са корисним веком трајања.

4.6. Некретнине, постројења и опрема

Основна средства (некретнине, постројења и опрема) су материјална средства која Друштво држи за испоруку робе или пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе, и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода.

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме врши се по набавној вредности или по цени коштања. Набавна вредност укључује издатке директно приписиве набављеном средству.

Некретнине, постројења и опрема се исказују по фер вредности, заснованој на периодичним проценама вредности, које врше независни процењатељи, умањеној за каснију амортизацију (у периоду од три до највише пет година). Акумулирана исправка вредности на дан процене се елиминише на терет бруто књиговодствене вредности средства и неотписана вредност се своди на износ ревалоризоване (процењене) вредности.

Повећање књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме по основу ревалоризације исказује се у оквиру капитала на рачуну ревалоризационе резерве. Смањења књиговодствене вредности којима се умањују претходна повећања вредности истих средстава терете директно ревалоризационе резерве; сва остала смањења терете биланс успеха.

За средства вреднована по моделу ревалоризације, за утврђене фер вредности су формиране ревалоризационе резерве на рачуну (330) и аналитички се прате у пословним књигама Друштва.

Приликом отуђења средстава по било ком основу, ревалоризациона резерва формирана за конкретно средство се реализује и преноси на нераспоређену добит или за покриће губитка ранијих година. Преношење на нераспоређену добит не врши се преко биланса успеха, односно, нераспоређена добит која настаје укидањем ревалоризационе резерве код отуђења средстава не може се класификовати као приход.

Издаци за некретнине, постројења и опрему се признају као средство ако и само ако је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим средством притицати у Друштво и ако се издаци за то средство могу поуздано мерити. Набавке некретнина, постројења и опреме током године евидентирани су по набавној вредности коју чини фактура добављача увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**4.6. Некретнине, постројења и опрема (Наставак)**

Сагласно усвојеној рачуноводственој политици, на дан биланса стања, Руководство Друштва анализира вредности по којима су приказана нематеријална и материјална имовина Друштва. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности, коју представља вредност већа од нето продајне вредности и вредности у употреби. Губитак због обезвређења се признаје у износу разлике, на терет расхода.

Добици од продаје некретнина, постројења и опреме се књиже директно у корист осталих прихода. Губици по основу продаје или расходовања некретнина, постројења и опреме терете остале расходе.

Накнадно улагање се признаје када се накнадним улагањем у некретнине, постројења и опрему:

- продужава корисни век употребе;
- повећава капацитет;
- унапређује средство, чиме се побољшава квалитет;
- битно се умањују трошкови експлоатације у односу на трошкове пре накнадних улагања.

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се по пропорционалном методу применом амортизационих стопа које су одређене тако да се набавна вредност некретнина, постројења и опреме амортизује у једнаким годишњим износима у току века употребе. Амортизација средстава активираних у току године се обрачунава када се средства ставе у употребу, односно почев од наредног месеца од датума набавке на набавну вредност.

Примењене стопе амортизације у текућем и претходном обрачунском периоду су:

| | Век трајања | Стопа | Век трајања | Стопа |
|---------------------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| | у годинама | Амортизације | у годинама | Амортизације |
| | 2018 | 2018 | 2017 | 2017 |
| Грађевински објекти | 1-110 | 0.9-100% | 40-200 | 0.5-2.5% |
| Скретничке браве | 2-4 | 25-50% | 10 | 10% |
| Вучна возила | 5-10 | 10-20% | 40-100 | 1-2.5% |
| Вагони | 2-33 | 3-50% | 50 | 2% |
| Друмска возила | 3-20 | 5-33% | 10 | 10.0% |
| Остала опрема за железнички саобраћај | 5-25 | 4-20% | 10-40 | 2.5-10% |
| Рачунари и рачунарска опрема | 2-20 | 5-50% | 5 | 20% |
| Канцеларијски намештај | 2-10 | 10-50% | 10 | 10% |
| Остала опрема | 1-20 | 5-100% | 5-20 | 5% - 20% |

Одређивање корисног века трајања некретнина, постројења и опреме се заснива на претходном искуству са сличним средствима, као и на антиципираном техничком развоју и променама на које утиче велики број економских или индустријских фактора. Адекватност одређеног корисног века трајања се преиспитује на годишњем нивоу или када год постоји индикација да је дошло до значајне промене фактора који су представљали основ за одређивање корисног века трајања.

Друштво је спровело процену вредности некретнина, постројења и опреме са стањем на дан 01.01.2018. године и извршило усаглашавање стопа амортизације са преосталим процењеним корисним веком трајања средстава, а на бази Извештаја независног проценитеља.

Обавези отписивања не подлеже земљиште и доњи строј железничких пруга. Обрачун амортизације се не врши за основна средства у припреми. Обрачунати трошак амортизације признаје се као расход периода у коме је настао.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**4.7. Инвестиционе некретнине**

Инвестиционе некретнине (земљиште, зграде и опрема) сврставају се у инвестиционе некретнине ако се држе ради повећања вредности или давања у закуп. Средство које се даје у закуп класификује се као инвестиционе некретнине ако се као такво може посебно идентификовати, односно ако је његов највећи део дат у закуп, а безначајан део се односи за обављање његове сопствене делатности.

Почетно мерење инвестиционих некретнине приликом стицања (набавке) врши се по набавној вредности или по цени коштања.

Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину увећавају вредност те инвестиционе некретнине, ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи од инвестиционе некретнине да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадни издаци који не испуњавају претходно наведене услове признају се на терет расхода периода у коме су настали.

Инвестиционе некретнине чију фер вредност је могуће поуздано утврдити иницијално се исказују по набавној вредности, а након тога се вреднују применом поштене (фер) вредности. Поштена (фер) вредност одражава тржишне услове на дан биланса стања, а утврђује се на основу процене професионално квалификованог независног процењивача.

4.8. Залихе

Залихе су средства:

- која се држе ради продаје у редовном пословању,
- која се у облику материјала или помоћних средстава троше приликом пружања услуга превоза.

Залихе чине обртну имовину Друштва а састоје се од:

- материјала (основни и помоћни),
- резервних делова,
- алата и инвентара који се у целини отписује у моменту давања на коришћење са веком употребе краћим од годину дана,

Залихе се вреднују по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Набавну вредност или цену коштања залиха чине сви трошкови набавке и други настали трошкови неопходни за довођење залиха на њихово складиште.

Трошкови набавке залиха обухватају:

- фактурну цену,
- увозне дажбине, порезе (осим оних које Друштво може накнадно да поврати од пореских власти) – трошкове превоза залиха у висини испостављене фактуре и евентуално Р-25 за сопствени превоз,
- манипулативне трошкове (утовар, истовар и претовар),
- други трошкови који се могу директно приписати набавци: посреднички трошкови, шпедитерски, трошкови пратње специјалних пошиљки и слични трошкови настали са циљем довођења залиха на жељену локацију и у жељени облик.

Трошкови транспорта, настали премештањем залиха са једног стоваришта у друго не улазе у вредност залиха. Трошкови камата за залихе прибављене уз одложено плаћање, не укључују се у трошкове набавке. Попуст, рабати и друге сличне ставке се одузимају при утврђивању трошкова набавке. Курсне разлике које настају као трошак набавке залиха фактурисаних у иностраној валути, не укључују се у залихе, већ се књиже на расходе као трошак периода.

Праћење залиха регулисано је посебним Упутством о евиденцији залиха, те се разлика по накнадно добијеној фактури, књижи у финансијском рачуноводству као приход, односно расход периода у зависности која је вредност већа.

Цена коштања залиха евидентира се по методи просечне набавне цене. Метод просечних трошкова подразумева да се цена коштања, односно излаз залиха евидентира по просечној набавној цени, која се евидентира по пријему сваке нове количине залиха у Друштво.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**4.8. Залихе**

Смањење вредности залиха врши се када је нето продајна цена мања од цене коштања или набавне цене залиха и у случају делимичног губљења квалитета залиха, на бази предлога комисије која је извршила попис и констатовала чињенично стање.

Крајем сваке године Друштво врши процену вредности свих залиха, па и оних којима је већ извршено умањење због делимичног или потпуног губљења вредности. Вредност свих залиха и обезвређење истих у складу са МРС 2 сваке године на дан састављања биланса, процењује Сектор за набавке и централна стоваришта у сарадњи са секторима за Транспортне послове, за Вучу возова и Одржавање возних средстава.

Извештај о спроведеном обезвређењу у складу са МРС 2 - „Залихе“ и листе стања залиха са промењеним вредностима, достављају се службама Сектора за финансијско-рачуноводствене послове и план на књижење.

Када се залихе продају, њихова књиговодствена вредност се признаје као расход периода у којем се признаје и приход повезан са њима. Износ било којег отписа залиха на нето продајну вредност и свих евентуалних губитака залиха књижи се као расход периода у ком је настао отпис или губитак.

Износ било којег укидања исправке вредности залиха, које настаје због повећања нето продајне вредности, признаје се као умањење износа залиха признатих као расход периода у којем се измена дешава.

Залихе (резервни делови) који се уграде у друга средства (а користе се као компонента некретнина, постројења и опреме), признају се као расход периода у коме је извршена уградња. За потребе пореског биланса, трошење залиха признаје се применом методе просечних цена.

4.9. Лизинг

По основу уговора о лизингу Друштво се појављује као корисник лизинга. Друштво класификује лизинг као финансијски у случају када је уговором регулисано да се у основи сви ризици и користи по основу власништва над предметом лизинга преносе на корисника лизинга. Сви остали уговори о лизингу се класификују као уговори о оперативном лизингу. Лизинг уговори који се односе на закуп пословног простора углавном представљају оперативни лизинг. Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга, евидентирана су као трошак у билансу успеха, равномерно праволинијски током периода трајања лизинга.

Средства које се држе по основу уговора о финансијском лизингу се признају као средства Друштва по њиховој фер вредности или, ако је та вредност нижа, по садашњој вредности минималних лизинг рата, утврђених на почетку трајања уговора о лизингу. На дан биланса стања обавеза за лизинг је исказана по садашњој вредности минималних лизинг плаћања. Лизинг рате су подељене на део који се односи на финансијски трошак и део који умањује обавезу по основу финансијског лизинга, тако да се постигне константна каматна стопа на преосталом делу обавезе. Финансијски трошак се исказује директно као расход периода.

4.10. Накнаде запосленима

Краткорочне бенефиције запослених - порези и доприноси за обавезно социјално осигурање

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)*Дугорочне бенефиције запослених - обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда*

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини 2 бруто месечне зараде коју је запослени остварио у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, а које при том не могу бити мање од 2 просечне месечне бруто зараде исплаћене у Републици Србији у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина.

Поред тога, Друштво може, на предлог синдиката, донети одлуку о исплати јубиларних награда.

Обрачун и исказивање дугорочних обавеза по основу отпремнина и јубиларних награда извршено је коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата, на основу обрачуна актуара. Будући да се ради о дугорочним накнадама запосленима, а не о накнадама након престанка радног односа, актуарски добици и губици, као и трошкови претходне службе признају се у целини у периоду у коме настану. Друштво нема додатних обавеза за накнаде запосленима по овом основу.

Друштво нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификованих обавеза на дан 31. децембра 2018. године.

Краткорочна, плаћена одсуства

Према процени Руководства Друштва, износ краткорочних плаћених одсустава на дан 31. децембра 2018. године није материјално значајан и сходно томе, Друштво није извршило укалкулисавање наведених обавеза на дан биланса стања.

4.11. Резервисања

Резервисање се признаје када постоји обавеза настала као резултат прошлог догађаја, ако је вероватно да ће измирење те обавезе довести до одлива ресурса и ако може да се направи поуздана процена износа дате обавезе.

Извршена резервисања преиспитују се на дан билансирања и уколико постоји потреба, прилагођавају се тако да представљају најбољу садашњу процену. Ако више не постоји вероватноћа да ће доћи до одлива ресурса за намирење обавезе, резервисање се укида у корист прихода.

Када настане одлив ресурса по основу обавезе за коју је извршено резервисање, стварни издаци се не исказују поново као расход, већ се врши укидање претходно признатог износа резервисања.

4.12. Капитал

Капитал Друштва обухвата основни капитал по основу удела оснивача, неуплаћени уписани капитал, резерве, ревалоризационе резерве и акумулирани резултат.

Капитал Друштва образован је из уложених средстава оснивача Друштва у новчаном облику. Оснивач не може повлачити средства уложена у основни капитал Друштва.

4.13. Приходи*Пословни приходи*

Пословни приходи се признају у тренутку преласка власништва и значајних ризика везаних за дати производ са продавца на купца, под претпоставком да се износ прихода може поуздано измерити. Приходи од услуга се признају када се услуга изврши, односно за услуге које се врше у дужем периоду приходи се признају сразмерно довршености посла. Приходи од уобичајених активности су приходи од продаје робе, производа и услуга, приходи од активирања учинака, приходи од субвенција, дотација, регреса и повраћаја дажбина по основу продаје робе, производа и услуга и други приходи независно од времена наплате.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)*Приходи од активирања учинака*

У оквиру прихода од активирања учинака и робе, исказују се приходи по основу употребе робе, производа и услуга за нематеријална улагања, за основна средства, за материјал, за прираст основног стада и за сопствени транспорт набавке материјала и робе.

Финансијски приходи

Финансијски приходи обухватају приходе од камата, курсних разлика, дивиденди и остали финансијски приходи, остварени из односа са матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима. Приходи од камата се, у складу са начелом узрочности, признају у билансу успеха периода на који се односе.

Остали приходи

У оквиру осталих прихода исказани су добици по основу продаје некретнина, постројења и опреме (основних средстава) и нематеријалних улагања, добици од продаје биолошких средстава, добици по основу продаје дугорочних хартија од вредности и учешћа у капиталу, добици од продаје материјала, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања, приходи од усклађивања вредности имовине, позитивни ефекти промене поштене (фер) вредности нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, биолошких средстава и залиха до висине претходно исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања и укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

4.14. Расходи

Расходи се признају у билансу успеха по начелу узрочности прихода и расхода односно на обрачунској основи и утврђују се за период када су настали.

Пословни расходи

Пословни расходи обухватају трошкове условљене стварањем прихода од продаје и укључују набавну вредност продате робе, трошкове материјала, горива и енергије, бруто зараде, трошкове амортизације и услуге пружене од стране трећих лица. Пословни расходи обухватају и опште трошкове као што су трошкови закупа, маркетинга, осигурања, платног промета, пореза и остали трошкови настали у текућем обрачунском периоду.

Финансијски расходи

Финансијски расходи обухватају расходе по основу камата и курсних разлика и остале финансијске расходе. Расходи камате обухватају камату обрачунату на примљене кредите, која се евидентира у билансу успеха периода на који се односе, а у складу са начелом узрочности.

Остали расходи

У оквиру осталих расхода исказани су губици по основу продаје и расходања некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања, губици по основу расходања и продаје биолошких средстава, губици по основу продаје хартија од вредности и учешћа у капиталу правних лица, губици од продаје материјала, мањкови, расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, расходи по основу директних отписа потраживања, расходи по основу обезвређења имовине, негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, залиха, хартија од вредности и потраживања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**4.15. Порез на добитак***Текући порез*

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит правних лица Републике Србије. Текући порез на добитак представља износ обрачунат применом прописане пореске стопе од 15% на основицу коју представља опорезиви добитак. Опорезиви добитак се утврђује у пореском билансу као добит пре опорезивања исказана у билансу успеха, након усклађивања прихода и расхода на начин прописан пореским законодавством Републике Србије. Износ овако утврђеног пореза и исказаног у пореској пријави се умањује по основу пореских кредита и пореских подстицаја. Пореско законодавство Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу, изузев оних из којих произилазе капитални губици и добити, могу се искористити за умањење добити утврђене у пореском билансу будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Одложени порез

Одложени порески ефекти обрачунавају се за све привремене разлике између пореске основе средстава и обавеза и њихове књиговодствене вредности утврђене у складу са прописима о рачуноводству Републике Србије. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање одложеног пореза. Одложене пореске обавезе признају се у целини за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства признају се за све одбитне привремене разлике, као и по основу пореских губитака и пореских кредита који се могу пренети у наредне фискалне периоде до степена до којег је извесно да ће постојати опорезива добит по основу које се пренети порески губитак и порески кредити могу искористити.

Текући и одложени порези признају се као приходи и расходи и укључени су у нето добитак периода, изузев износа одложених пореза који је настао по основу ревалоризације некретнина, постројења и опреме, као улагања у акције правних лица и банака, а који се евидентира преко ревалоризационих резерви.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Друштво је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то:

- Тржишним ризицима,
- Ризику ликвидности,
- Кредитном ризику.

Управљање ризицима у Друштву је усмерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта.

5.1. Тржишни ризик

(а) Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено EUR. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у страном валути и/или са валутном клаузулом. У мери у којој је то могуће, Друштво минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (Наставак)

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2018. године:

| У хиљадама РСД | EUR | USD | RSD | Укупно |
|--|--------------------|----------------|------------------|--------------------|
| Дугорочни финансијски пласмани | 69,097 | - | 80,194 | 149,291 |
| Потраживања по основу продаје | 7,982 | - | 1,573,172 | 1,581,154 |
| Потраживања из специфичних послова | - | - | 7,375 | 7,375 |
| Друга поражавања | - | - | 1,046 | 1,046 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 11,633 | - | 11,194 | 22,827 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 14,347 | 151,134 | 2,819,256 | 2,984,737 |
| Укупно | 103,059 | 151,134 | 4,492,237 | 4,746,430 |
| Дугорочне обавезе | 4,245,920 | - | 31,414 | 4,277,334 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 1,857,874 | - | 8,076 | 1,865,950 |
| Обавезе из пословања | 19,403 | - | 1,417,081 | 1,436,484 |
| Обавезе из специфичних послова | - | - | 378 | 378 |
| Друге обавезе | - | - | 40,787 | 40,787 |
| Укупно | 6,123,197 | - | 1,497,736 | 7,620,933 |
| Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2018. | (6,020,138) | 151,134 | 2,994,501 | (2,874,503) |

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра, долара и швајцарског франка (EUR и USD). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дате стране валуте. Стопа осетљивости се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима слабљења динара у односу на валуту о којој се ради. У случају јачања динара од 10% у односу на страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају. Главни разлог за наведено лежи у чињеници да Друштво има претежно кратку позицију у валути, те су стога обавезе у страниј валути далеко веће од потраживања у истој.

у РСД 000

| | Изложеност девизном ризику на дан 31.12.2018. | | Осетљивост на повећање /смањење девизног курса од 10% | |
|------------|--|------------------|--|----------------|
| | Средства | Обавезе | 10% | (10%) |
| USD | 151,134 | - | 15,113 | (15,113) |
| EUR | 103,059 | 6,123,197 | (602,014) | 602,014 |
| | 254,193 | 6,123,197 | (586,900) | 586,900 |

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2017. године:

| У хиљадама РСД | EUR | USD | РСД | Укупно |
|--|--------------------|---------------|------------------|------------------|
| Дугорочни финансијски пласмани | 69,330 | - | 84,885 | 154,215 |
| Потраживања по основу продаје | - | - | 1,442,852 | 1,442,852 |
| Потраживања из специфичних послова | - | - | 7,375 | 7,375 |
| Друга потраживања | - | - | 2,278 | 2,278 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 14,784 | - | 8,897 | 23,681 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 3,308 | 29,441 | 3,390,748 | 3,423,497 |
| Укупно | 87,422 | 29,441 | 4,937,035 | 5,053,897 |
| Дугорочне обавезе | 3,348,246 | - | 3,806 | 3,352,052 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 1,141,441 | - | - | 1,141,441 |
| Обавезе из пословања | 8,449 | 3,134 | 790,594 | 802,177 |
| Обавезе из специфичних послова | - | - | 230 | 230 |
| Друге обавезе | - | - | 50,562 | 50,562 |
| Укупно | 4,498,136 | 3,134 | 845,192 | 5,346,462 |
| Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2017. | (4,410,714) | 26,307 | 4,091,843 | (292,564) |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (Наставак)

| | Изложеност девизном ризику на дан 31.12.2017. | | Осетљивост на повећање / смањење девизног курса од 10% | |
|-----|--|------------------|---|----------------|
| | Средства | Обавезе | 10% | -10% |
| | У хиљадама РСД | | | |
| USD | 29,441 | 3,134 | 2,631 | (2,631) |
| EUR | 87,422 | 4,498,136 | (441,071) | 441,071 |
| | 116,863 | 4,501,270 | (438,440) | 438,440 |

(б) Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине. Пословање Друштва је изложено ризику промене каматних стопа у мери у којој каматносна средства (укључујући инвестиције) и каматносне обавезе доспевају за наплату у различито време или у различитим износима.

У следећој табели је приказана изложеност Друштва ризику промене каматних стопа:

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------|-----------|
| Инструменти са фиксном каматном стопом | | |
| Финансијска средства | 4,746,430 | 5,053,894 |
| Финансијске обавезе | 2,402,332 | 1,100,750 |
| Инструменти са варијабилном каматном стопом | | |
| Финансијска средства | - | - |
| Финансијске обавезе | 5,218,600 | 4,245,713 |

С обзиром да Друштво нема каматносну имовину, приход Друштва и токови готовине у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа. Ризик Друштва од промена фер вредности каматних стопа проистиче из обавеза по основу примљених краткорочних и дугорочних кредита од банке. Кредити су примљени по променљивим каматним стопама и излаже Друштво каматном ризику токова готовине. Током 2018. године, обавезе по кредитима су била са варијабилном каматном стопом. Обавеза по кредиту са променљивим каматним стопама била је изражена у иностраној валути или се ради о кредиту са валутном клаузулом (EUR).

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматносна позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (Наставак)

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

| | <i>У РСД 000</i> | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Финансијска средства | | |
| <i>Некаматносна и каматносна са фиксном каматном стопом</i> | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 149,291 | 154,216 |
| Потраживања по основу продаје | 1,581,154 | 1,442,852 |
| Потраживања из специфичних послова | 7,375 | 7,375 |
| Друга потраживања | 1,046 | 2,273 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 22,827 | 23,681 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 2,984,737 | 3,423,497 |
| | 4,746,430 | 5,053,894 |
| <i>Каматносна - варијабилан каматна стопа</i> | | |
| | - | - |
| | 4,746,430 | 5,053,894 |
| Финансијске обавезе | | |
| <i>Некаматносне и каматносне са фиксном каматном стопом</i> | | |
| Обавезе из пословања | (1,436,484) | (802,177) |
| Обавезе из специфичних послова | (378) | (230) |
| Друге обавезе | (40,787) | (50,562) |
| | (1,477,649) | (852,969) |
| <i>Каматносне- варијабилна каматна стопа</i> | | |
| Дугорочне обавезе | (4,277,334) | (3,352,053) |
| Краткорочне финансијске обавезе | (1,865,950) | (1,141,441) |
| | (6,143,284) | (4,493,493) |
| Гар ризика промене каматних стопа | (6,143,284) | (4,493,493) |

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недериватне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама.

У хиљадама РСД

| | Повећање | | Смањење | |
|------------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 1 процентног поена | | 1 процентног поена | |
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Резултат текуће године | (61,433) | (44,935) | 61,433 | 44,935 |

5.2. Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да Друштво неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру.

Друштво управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа. Друштво непрекидно процењује ризик ликвидности идентификовањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева Друштва, а у складу са пословном стратегијом Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (Наставак)

Друштво има приступ разноликим изворима финансирања. Средства се прикупљају путем:

- ✓ Краткорочних и дугорочних кредита,
- ✓ Депозита и
- ✓ Акцијског капитала.

Следећа табела представља рачност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2018. године:

| У хиљадама РСД | До 3 месеца | Од 3 месеца до 1 године | Од 1 до 5 година | Преко 5 година | Укупно |
|---|--------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Дугорочни финансијски пласмани | - | - | - | 149,291 | 149,291 |
| Потраживања по основу продаје | 1,581,154 | - | - | - | 1,581,154 |
| Потраживања из специфичних послова | 7,375 | - | - | - | 7,375 |
| Друга потраживања | 1,046 | - | - | - | 1,046 |
| Краткорочни финансијски пласмани | - | 22,827 | - | - | 22,827 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 2,984,737 | - | - | - | 2,984,737 |
| Укупно | 4,574,312 | 22,827 | - | 149,291 | 4,746,430 |
| Дугорочне обавезе | - | - | - | 4,277,334 | 4,277,334 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 165,970 | 1,699,980 | - | - | 1,865,950 |
| Обавезе из пословања | 1,436,484 | - | - | - | 1,436,484 |
| Обавезе из специфичних послова | 378 | - | - | - | 378 |
| Друге обавезе | 40,787 | - | - | - | 40,787 |
| Укупно | 1,643,619 | 1,699,980 | - | 4,277,334 | 7,620,933 |
| Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2018 | (2,930,693) | 1,677,153 | - | 4,128,043 | 2,874,503 |

Следећа табела представља рачност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2017. године:

| У хиљадама РСД | До 3 месеца | Од 3 месеца до 1 године | Преко 5 година | Укупно |
|--|--------------------|----------------------------|-------------------|------------------|
| Дугорочни финансијски пласмани | - | - | 154,215 | 154,215 |
| Потраживања по основу продаје | 1,442,852 | - | - | 1,442,852 |
| Потраживања из специфичних послова | 7,375 | - | - | 7,375 |
| Друга потраживања | 2,278 | - | - | 2,278 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 5,920 | 17,761 | - | 23,681 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 3,423,496 | - | - | 3,423,496 |
| Укупно | 4,881,925 | 17,761 | 154,215 | 5,053,897 |
| Дугорочне обавезе | - | - | 3,352,052 | 3,352,052 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 410,546 | 730,895 | - | 1,141,441 |
| Обавезе из пословања | 802,177 | - | - | 802,177 |
| Обавезе из специфичних послова | 230 | - | - | 230 |
| Друге обавезе | 50,562 | - | - | 50,562 |
| Укупно | 1,263,515 | 730,895 | 3,352,052 | 5,346,462 |
| Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2017. | (3,618,410) | 713,134 | 3,197,837 | 292,565 |

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (Наставак)

5.3. Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиревању уговорних обавеза. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ готовине на текућим рачунима и потраживања од купаца на дан биланса.

На дан 31. децембра 2018. године Друштво располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од РСД 2,984,737 хиљада (31. децембар 2017. године: РСД 3,423,496 хиљада), што по процени руководства представља максимални кредитни ризик по основу ових финансијских средстава.

Потраживања од купаца

Најзначајнија бруто потраживања од купаца у земљи представљена су у следећој табели:

У хиљадама РСД

| Назив | Промет у 2018. години | Салдо на дан биланса |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Србија Карго а.д. | 3,368,124 | 1,073,080 |
| Србија Воз а.д. | 1,958,629 | 159,171 |
| Мобеза д.о.о. | 125,323 | 39,868 |
| ЈП Путеви Србије | 140,356 | 37,230 |
| Србијагас ЈП | 29,518 | 28,092 |
| Комбиновани превоз д.о.о. | 82,787 | 27,965 |
| Телеком Србије а.д. | 28,568 | 26,573 |
| Развојна банка Војводине | 10,834 | 25,816 |
| НЦЛ Нео Карго Логистик д.о.о. | 29,445 | 19,824 |
| Град Сремска Митровица | 2,396 | 19,768 |
| Остали | 601,630 | 335,647 |
| Укупно | 6,377,611 | 1,793,032 |

Старосна структура потраживања од купаца дата је у наредној табели:

| У хиљадама РСД | Бруто | Исправка вредности |
|--------------------------|------------------|--------------------|
| Недоспела потраживања | 902,964 | - |
| Доцња од 0 до 30 дана | 241,414 | 11 |
| Доцња од 31 до 60 дана | 193,847 | - |
| Доцња од 61 до 90 дана | 174,520 | - |
| Доцња од 91 до 120 дана | 18,536 | 7 |
| Доцња од 121 до 360 дана | 49,957 | - |
| Доцња преко 360 дана | 219,778 | 219,844 |
| Укупно | 1,801,016 | 219,862 |

Промене на исправци вредности потраживања од купаца дате су у наредној табели:

| У хиљадама РСД | 2018 |
|---|----------------|
| Стање 1. јануара | 188,298 |
| Текућа исправка вредности | 51,148 |
| Наплаћена раније исправљена потраживања | (15,242) |
| Директан отпис | (4,100) |
| Остали преноси-корекције | (115) |
| Стање 31. децембар | 219,862 |

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (Наставак)**5.3. Кредитни ризик**

Рацио обрта потраживања од купаца у 2018. години износи 3.73. Просечно време наплате потраживања у 2018. години износи 98 дана.

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2018. године исказане су у износу од РСД 1,436,484 хиљада (31. децембра 2017. Године - РСД 802,148 хиљада). Рацио обрта добављача у 2018. години износи 22.52. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2018. године износи приближно 16 дана.

5.4. Управљање ризиком капитала

Друштво се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица.

Друштво прати капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала.

На дан 31. децембра 2018. и 2017. године, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|-------------|---------------|
| Укупне обавезе | 76,053,677 | 54,162,087 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 2,984,737 | 3,423,496 |
| Нето дуговање | 73,068,940 | 50,738,590.88 |
| Укупан капитал | 244,288,856 | 209,028,892 |
| Коефицијент задужености | 0.30 | 0.24 |

5.5. Правична (фер) вредност

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована врши исправку вредности.

Фер вредност финансијских средстава која су исказана по амортизованој вредности процењује се дисконтовањем новчаних токова коришћењем каматне стопе по којој би Друштво могло да прибави дугорочне позајмице, а која одговара ефективној каматној стопи. Друштво сматра да исказана књиговодствена вредност потраживања, након умањења за исправку вредности по основу обезвређења, као и номинална вредност обавеза из пословања, приближно одражава њихову тржишну вредност. Фер вредност обавеза по кредитима процењује се дисконтовањем будућих уговорених новчаних токова према тренутној тржишној каматној стопи која је Друштву на располагању за потребе сличних финансијских инструмената. Овако утврђена фер вредност не одступа значајније од вредности по којој су исказане обавезе по кредитима у пословним књигама Друштва. Руководство Друштва сматра да износи у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

6. ПРИХОД ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту | 4,205,495 | 4,520,675 |
| Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту | 12,600 | 3,383 |
| Укупно | 4,218,095 | 4,524,058 |

Преглед прихода од продаје производа и услуга дат је у наредној табели:

У хиљадама РСД

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Приход од накнада за приступ железничкој мрежи Републике Србије | 2,940,828 | 3,284,096 |
| Приход од осталих услуга за организовање и регулисање саобраћаја | 451,066 | 397,216 |
| Приход од накнада за одржавање путних прелаза | 274,316 | 332,969 |
| Приход од накнаде за технички преглед возова, жел, кола и остало | 224,034 | 181,526 |
| Приход од пружања услуга - грађевинарство | 4,925 | 8,290 |
| Приходи од комерцијалних услуга | 45,681 | 41,162 |
| Остали приходи од пружања услуга | 277,246 | 278,799 |
| Укупно приходи од продаје производа и услуга и робе | 4,218,095 | 4,524,058 |

7. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА И ДОНАЦИЈА

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина | 8,892,384 | 9,950,299 |
| Укупно | 8,892,384 | 9,950,299 |

Преглед прихода од премија, субвенција, дотација и донација дат је у наредној табели:

У хиљадама РСД

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Приходи од субвенција за одржавање инфраструктуре | 6,894,185 | 7,690,000 |
| Приходи од субвенције за реструктурирање (стимулат,отпремнине) | - | 1,500,697 |
| Приходи од субвенција – наменска средства „Београд на води“ | - | 195,356 |
| Приходи од субвенција – наменска средства - експропријација земљишта | 227,707 | - |
| Приходи од субвенције до висине трошкова амортизације средстава | 856,246 | 196,829 |
| Остале субвенције | 914,246 | 367,417 |
| Укупно приходи од премија, субвенција, дотација и донација | 8,892,384 | 9,950,299 |

На позицији прихода од субвенција за одржавање инфраструктуре Друштво евидентира финансијска средства исплаћена од стране Републике на основу Уговора којим се уређују међусобна права и обавезе управљача инфраструктуре и Владе.

Уговором се уређују међусобна права и обавезе Управљача и Владе и финансирање трошкова управљања железничком инфраструктуром и учинка Управљача како је дефинисано Законом о железници.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

7. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА И ДОНАЦИЈА (Наставак)

Поменута средства су распоређена на начин приказан у прилогу испод:

| Намена | У 000 РСД |
|---|------------------|
| Средства за набавку материјала, резервних делова, радова и услуга у функцији одржавања железничке инфраструктуре | 888,638 |
| Средства за финансирање дела зарада и осталих личних примања запослених на пословима одржавања железничке инфраструктуре | 1,981,831 |
| Организовање и регулисање железничког саобраћаја и послови логистике (средства за финансирање зарада и осталих личних примања запослених на пословима организовања и регулисања железничког саобраћаја и пословима логистике) | 4,023,716 |
| Укупно | 6,894,185 |

8. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|-------------------------|----------------|---------------|
| Приходи од закупнина | 1,570 | 3,089 |
| Остали пословни приходи | 143,858 | 68,600 |
| Укупно | 145,428 | 71,689 |

Преглед других пословних прихода дат је у наредној табели:

У хиљадама РСД

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|---------------|
| Приходи од закупнина | 1,570 | 3,089 |
| Приходи од надокнаде плаћених комуналних услуга | 13,532 | 12,329 |
| Приход од издавања сагласности | 98,103 | 17,087 |
| Приход од услуга надзора за извршене радове | 26,984 | 24,098 |
| Остали пословни приходи | 5,239 | 15,086 |
| Укупно остали пословни приходи | 145,428 | 71,689 |

9. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|--|------------------|--------------|
| Приходи од активирања или потрошње производа и услуга за сопствене потребе | 3,369,058 | 9,571 |
| Укупно | 3,369,058 | 9,571 |

Сагласно обавезама које произилазе из одредби Закона о железници, тј. обавезе да се јавна железничка инфраструктура мора одржавати у стању које обезбеђује безбедан и несметан железнички саобраћај, као и квалитетан и уредан превоз, током 2018. године, на мрежи пруга „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. изведени су радови у сопственој режији на одржавању горњег строја.

Полазна основа за утврђивање вредности изведених радова у сопственој режији који се могу капитализовати у оквиру основних средстава је Међународни рачуноводствени стандард 16 – Некретнине, постројења и опрема (MPC 16).

9. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ (Наставак)

Према МРС 16, набавна вредност односно цена коштања неке некретнине, постројења и опреме се признаје као средство ако и само ако:

- ✓ је вероватно да ће се будуће економске користи повезане са тим средством приливати ентитет;
- ✓ се набавна вредност/цена коштања тог средства може поуздано одмерити.

У случају изведених радова у сопственој режији у току 2018. године, реч је о радовима којима су одређене пруге које нису биле у функцији стављене у употребу, док је за пруге које су биле у функцији дошло до значајног побољшања капацитета, проходности и до продужетка корисног века трајања конкретне пруге. Сви радови изведени на пругама који су приказани у Елаборату о изведеним радовима у сопственој режији испуњавају услове да буду капитализовани, односно приписани вредности основних средстава, у складу са МРС 16.

Укупна вредност изведених радова у сопственој режији на пругама током 2018. године, који се могу капитализовати у оквиру основних средстава износи РСД 3,368,704 хиљада.

Структура укупне вредности изведених радова по пругама је дата у следећој табели.

| Назив пруга | У хиљадама РСД |
|---|------------------|
| (Нови Сад) - Распутница Сајлово - Римски шанчеви - Орловат стајалиште; (206) између станица Римски Шанчеви - Каћ - Тител | 1,110,400 |
| Београд - Младеновац - Лапово - Ниш - Прешево - државна граница - (Табановце) (102); између станица Предајане – Цеп, | 95,202 |
| Београд - Младеновац - Лапово - Ниш - Прешево - државна граница - (Табановце) (102); станица Младеновац, | 244,875 |
| Мала Крсна - Бор - Распутница 2 - (Вражогрнац) (215); између станица Пожаревац – Мајданпек | 1,026,049 |
| Панчево Главна станица - Зрењанин - Кикинда - државна граница - (Јимболиа); (202) између станица Орловат стајалиште – Лукићево, | 46,401 |
| Рума - Шабач - Распутница Доња Борина - државна граница - (Зворник Нови) (209); између станица Лозница – Горња Ковиљача, | 356,851 |
| Рума - Шабач - Распутница Доња Борина - државна граница - (Зворник Нови) (209); између станица Петловача – Лешница | 488,926 |
| Вредност изведених радова на реконструкцији пруга у сопственој режији | 3,368,704 |

Структура укупне вредности изведених радова по врсти насталог трошка је приказана у следећој табели:

| Преглед трошкова | У хиљадама РСД |
|--|------------------|
| Трошкови утрошеног материјала | 2,310,131 |
| Материјал за горњи строј пруге (шине, прагови) | 2,153,433 |
| Материјал за доњи строј пруге (камен туцаник) | 151,460 |
| Технички гасови | 3,137 |
| Минерали, боје, лакови, хемикалије | 1,648 |
| Мазива | 227 |
| Алат и инвентар за железничке потребе | 154 |
| Остали материјал | 71 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

9. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ (Наставак)

| | |
|---|------------------|
| Трошкови ангажовања подизвођача и одржавања механизације | 819,009 |
| Трошкови услуга извођења радова на колосеку | 295,214 |
| Трошкови услуга извођења радова на доњем строју | 245,526 |
| Трошкови услуге извођења радова на скретницама | 242,355 |
| Трошкови услуга одржавања вагона | 24,998 |
| Трошкови услуга одржавања пружне механизације | 7,294 |
| Трошкови услуга на изради техничке документације | 3,200 |
| Трошкови услуга одржавања грађевинске механизације | 229 |
| Трошкови услуга одржавања сигнално сигурносних уређаја | 182 |
| Трошкови услуга одржавања осталих постројења | 9 |
| Трошкови транспорта | 71,404 |
| Трошкови услуга преноса, утовара, претовара и истовара | 35,793 |
| Трошкови превоза материјала железницом | 35,611 |
| Трошкови радне снаге | 101,879 |
| Трошкови зарада и накнада зарада | 57,704 |
| Трошкови смештаја запослених | 19,356 |
| Трошкови накнада по уговору о привремено-повременим пословима | 14,613 |
| Трошкови за специјалну здравствену заштиту радника | 10,205 |
| Трошкови горива | 65,574 |
| Трошкови нафте и уља за механизацију | 57,548 |
| Трошак нафте и бензина за друмска возила | 8,026 |
| Трошкови амортизације | 707 |
| Трошкови амортизације | 706,801 |
| УКУПНО | 3,368,704 |

10. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|--|------------------|----------------|
| Трошкови материјала за израду | 18,007 | 15,416 |
| Трошкови осталог материјала (режијског) | 2,626,607 | 216,310 |
| Трошкови горива и енергије | 622,386 | 570,548 |
| Трошкови резервних делова | 83,794 | 59,938 |
| Трошкови једнократног отписа алата и инвентара | 80,074 | 127,112 |
| Укупно | 3,430,868 | 989,324 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018.
11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Трошкови зарада и накнада зарада (бруто) | 4,637,583 | 5,049,595 |
| Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца | 875,456 | 957,543 |
| Трошкови накнада по уговору о делу | 3,095 | - |
| Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима | 33,095 | 2,401 |
| Трошкови накнада директору, односно члановима органа управљања и надзора | 6,756 | 4,592 |
| Остали лични расходи и накнаде | 1,376,938 | 2,431,148 |
| Укупно | 6,932,898 | 8,445,280 |

12. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| Трошкови услуга на изради учинака | - | 85 |
| Трошкови транспортних услуга | 147,683 | 49,863 |
| Трошкови услуга одржавања | 1,225,758 | 177,199 |
| Трошкови закупнина | 45,491 | 53,238 |
| Трошкови сајмова | 857 | - |
| Трошкови рекламе и пропаганде | 7,521 | 952 |
| Трошкови истраживања | 24,637 | 4,957 |
| Трошкови осталих услуга | 300,690 | 203,166 |
| Укупно | 1,752,636 | 489,460 |

13. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Трошкови амортизације | 3,267,565 | 2,753,358 |
| Укупно | 3,267,565 | 2,753,358 |

Структура трошкова амортизације

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| - нематеријална улагања | 1,486 | 38 |
| - некретнине, постројења и опрема | 3,266,079 | 2,753,320 |
| Укупно | 3,267,565 | 2,753,358 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018.
14. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених | 20,405 | 20,666 |
| Остала резервисања | 561,591 | 645,212 |
| Укупно | 581,996 | 665,878 |

На дан 31. децембра 2018. године, Друштво има формирано резервисање за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова који се воде против, а на бази процене правног сектора Друштва. Током 2018. године, извршено је додатно резервисање у укупном износу РСД 561,591 хиљаде. *(Напомена 34)*

Резервисања за отпремнине формирана су на бази износа садашње вредности очекиваних будућних исплата. Приликом утврђивања садашње вредности очекиваних одлива коришћена је дисконтна стопа од 3% (2017. године: 3.5%) на бази процене очекиване просечне тржишне каматне стопе на дугорочна динарска средства у Републици Србији. Резервисање је утврђено Законом о раду и претпоставке просечног раста зарада по стопи од 0% годишње (2017. година: 0% годишње).

15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Трошкови непроизводних услуга | 202,428 | 119,914 |
| Трошкови репрезентације | 1,815 | 2,917 |
| Трошкови премија осигурања | 46,346 | 18,387 |
| Трошкови платног промета | 20,640 | 26,699 |
| Трошкови чланарина | 11,147 | 7,922 |
| Трошкови пореза | 250,258 | 246,644 |
| Остали нематеријални трошкови | 73,340 | 43,403 |
| Укупно | 605,974 | 465,886 |

16. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|--|---------------|----------------|
| Приходи од камата (од трећих лица) | 923 | 2,617 |
| Позитивне курсне разлике (према трећим лицима) | 31,544 | 188,901 |
| Приходи по основу ефеката валутне клаузуле (према трећим лицима) | 2,940 | 32,146 |
| Укупно | 35,407 | 223,664 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Расходи камата (према трећим лицима) | 63,942 | 61,078 |
| Негативне курсне разлике (према трећим лицима) | 40,594 | 147,605 |
| Расходи по основу ефеката валутне клаузуле (према трећим лицима) | 894 | 10,556 |
| Остали финансијски расходи | 67,535 | 19,146 |
| Укупно | 172,965 | 238,385 |

18. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|---|---------------|----------------|
| Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана | 15,802 | 115,913 |
| Укупно | 15,802 | 115,193 |

19. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана | 53,156 | 62,864 |
| Укупно | 53,156 | 62,864 |

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|--|------------------|----------------|
| Добици од продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме | - | 45 |
| Добици од продаје материјала | 219,414 | - |
| Вишкови | 2,288 | 20,254 |
| Наплаћена отписана потраживања | 35 | 20 |
| Приходи од смањења обавеза | 10,254 | 7,393 |
| Приходи од укидања дугорочних и краткорочних резервисања | 19,650 | 14,909 |
| Остали непоменути приходи | 91,369 | 60,744 |
| Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме | 330,882 | - |
| Приходи од усклађивања вредности залиха | 1,818,262 | - |
| Укупно | 2,492,154 | 103,365 |

Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме у износу од РСД 330,882 хиљаде у целости се односе на приход настао приликом процене вредности некретнина, постројења и опреме. (Напомена 24.)

Приходи од усклађивања вредности залиха у целости се односе на усклађивање цена материјала који је коришћен при ремонту железничке инфраструктуре, ангажовањем сопствених ресурса (у сопственој режији), а који је раније демонтиран са пруга. На бази Одлуке одбора директора број 4/2018-1211/1-286 од 28. децембра 2018. године, усвојен је Извештај комисије о анализи цена материјала демонтираног са пруга.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ (Наставак)

Комисија је извршила детаљно преиспитивање цена демонтираног материјала подобног за поновну уградњу у пруге првог ранга и утврдила да су поједине врсте материјала који је у ранијим периодима демонтиран са пруга и налази се на стању залиха, са веома ниским књиговодственим ценама које одступају од реалних цена половног материјала. Анализом је констатовано да је узрок потцењених појединачних цена материјала настао приликом увођења демонтираног материјала са пруга на залихе по неадекватним ценама. Комисија сачињена од стручних лица је извршила процену поменутог материјала и иста је евидентирана у пословним књигама у корист прихода од усклађивања вредности залиха. Целокупна количина тог материјала је током 2018. године и утрошена приликом изградње пруга, што је и исказано на терет расхода периода у оквиру трошкова осталог материјала.

21. ОСТАЛИ РАСХОДИ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Губици по основу расходања и продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме | 637,784 | 1,032,061 |
| Губици од продаје материјала | - | 3,202 |
| Мањкови | 36,419 | 53,507 |
| Расходи по основу директних отписа потраживања | 3,086 | 2,771 |
| Расходи по основу расходања залиха материјала и робе | 3,484 | 3,034 |
| Остали непоменути расходи | 332,158 | 1,303,824 |
| Обезвређење нематеријалне имовине | 539 | - |
| Обезвређење некретнина, постројења и опреме | 764,500 | 1,057,790 |
| Обезвређење залиха материјала и робе | - | 326,219 |
| Укупно | 1,777,971 | 3,782,408 |

Губици по основу расходања и продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме у износу од РСД 637,784 хиљада односе се на демонтажу горњег и доњег строја пруга и скретница на пругама на којима се спроводи реконструкција или припреме за реконструкцију.

Остали непоменути расходи у износу од РСД 332,158 хиљаде највећим делом се односе на расходе по основу накнада штете трећим лицима, казне и пенале у износу од РСД 289,391 хиљаде и трошкове судских спорова у износу од РСД 35,878 хиљада.

Обезвређење некретнина, постројења и опреме у износу од РСД 764,500 хиљада у целисти се односи на расход настао приликом процене вредности некретнина, постројења и опреме. (Напомена 24.)

22. НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Приходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне | 60,969 | 218,716 |
| Расходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне | (206,430) | (353,526) |
| Укупно | (145,461) | (134,812) |

За достављена документа из ранијег периода, у складу са Правилником о рачуноводству и рачуноводственим политикама члан 122, један проценат пословних прихода књижена је на терет расхода у Билансу успеха у износу од РСД 145,461 хиљаду, а за износ изнад једног процента кориговано је почетно стање у Билансу стања на нето губитка из ранијих година у износу од РСД 957,223 хиљаде, при чему је извршена и корекција упоредних података у билансу успеха и билансу стања. (Напомена 3.3)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

(а) Компоненте пореза на добитак

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|----------------|---------------|
| Порески расходи периода | (72,246) | - |
| Одложени порески приход периода | 68,762 | 81,958 |
| Укупно | (3,484) | 81,958 |

(b) Усаглашавање износа пореског расхода и производа добитка производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

| П о з и ц и ј а | У 000 РСД |
|--|------------------|
| Резултат у билансу успеха | |
| Добит пословне године | 446,838 |
| Исправке вредности појединачних потраживања од лица којима се истовремено и дугује до износа обавезе према том лицу | 10,030 |
| Кamate због неблаговремено плаћених пореза, доприноса и других јавних дажбина | 331 |
| Трошкови поступка принудне наплате пореза и других дуговања, трошкови пореско – прекршајног и других прекршајних поступака који се воде пред надлежним органом | 36,037 |
| Новчане казне, уговорне казне и пенали | 289,232 |
| Трошкови који нису настали у сврху обављања пословне делатности | 66 |
| Примања запосленог из члана 9 став 2 Закона, обрачуната а неисплаћена у пореском периоду | 36,579 |
| Отпремнине и новчане накнаде по основу престанка радног односа, обрачунате а неисплаћене у пореском периоду | 770 |
| Примања запосленог из члана 9 став 2 Закона, обрачуната, а неисплаћена у пореском периоду, а исплаћена у пореском периоду за који се подноси биланс | 41,574 |
| Отпремнине и новчане накнаде по основу престанка радног односа које су обрачунате у претходном а исплаћене у пореском периоду за који се подноси биланс | 5,967 |
| Укупан износ амортизације обрачунату финансијским извештајима | 3,267,565 |
| Укупан износ амортизације обрачунат за пореске сврхе | 3,803,284 |
| Исправка вредности појединачних потраживања ако од рока за њихову наплату није прошло најмање 60 дана, као и отпис вредности појединачних потраживања која претходно нису била укључена у приходе, нису отписана као ненаплатива и за која није пружен доказ о неуспелој наплати | 3,086 |
| Порези, доприноси, таксе и друге јавне дажбине које не зависе од резултата пословања, плаћене у пореском периоду, и нису плаћене у претходном пореском периоду, а по основу којих је у пословним књигама обвезника исказан расход | 3,668 |
| Порези, доприноси таксе и друге јавне дажбине које не зависе од резултата пословања, плаћене у пореском периоду, а које нису биле плаћене у претходном пореском периоду у које је по том основу у пословним књигама обвезника био исказан расход | 8,463 |
| Дугорочна резервисања која се не признају у Пореском билансу | 581,996 |
| Дугорочна резервисања у износу који је искоришћен у пореском периоду | 220,203 |
| Расходи по основу обезвређења имовине | 765,039 |
| Исправка вредности појединачних потраживања које су биле признате на терет расхода, а за које, у пореском периоду у коме се врши отпис, нису кумулативно испуњени услови из члана 16. Закона | 3,750 |
| Приходи по основу неискоришћених дугорочних резервисања која нису била призната као расход у пореском периоду у коме су извршене | 19,650 |
| ИХ. Опорезива добит | |
| Опорезива добит (1 - 2 - 4 + 5 до 17 - 18 - 19 + 20 -21 + 22 до 27 - 28 + 29 + 30 - 31 + 32 + 33 - 34 + 35 - 36 + 37 до 41 - 42 до 46 + 53 + 54) > 0 (или негативан износ са редног броја 56) | 1,345,847 |
| В. Пореска основица | |
| Пореска основица (58+64)>0 | 1,345,847 |

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (Наставак)

У прегледу испод дата је табела пореског губитка ранијих година и покриће обрачунаог пореза за 2018. годину:

| Година | Пореска основица | Износ губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити | Пореска основица | Стопа | Износ пореза | Остатак неискоришћеног пореског кредита |
|--------|------------------|---|------------------|-------|--------------|---|
| 2015 | (940,878) | - | - | 15% | - | (940,878) |
| 2016 | (515,076) | - | - | 15% | - | (1,455,955) |
| 2017 | 591,749 | 591,749 | - | 15% | - | (864,206) |
| 2018 | 1,345,847 | 864,206 | 481,641 | 15% | 72,246 | - |

| Preostali iznos neiskorišćenog poreskog kredita | Iznos | Rok za korišćenje poreskog kredita |
|---|-----------|------------------------------------|
| 2015 | (349,130) | 2020 |
| 2016 | (515,076) | 2021 |
| 2017 | - | 2022 |
| 2018 | - | 2023 |

(с) Одложена пореска средства/обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од РСД 8,874,267 хиљада настале су као последица разлике између пореске основице појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања, пореског кредита по основу улагања у основна средства. Обрачун одложених пореских обавеза је приказан у следећој табели:

Књиговодствена садашња вредност НУ и НПО на дан 31.12.2018. године

| Група | Садашња вредност |
|--|--------------------|
| Нематеријална имовина | 51,729 |
| Грађевински објекти | 170,868,862 |
| Опрема | 9,454,823 |
| Инвестиционе некретнине | 113,611 |
| Остале некретнине, постројења и опрема | 2,829,808 |
| УКУПНО | 183,318,834 |

II

Пореске неотписана вредност сталних средстава на дан 31.12.2018. године

| Група | Неотписана вредност |
|----------------|---------------------|
| I | 117,178,316 |
| II, III, IV, V | 4,626,242 |
| УКУПНО | 121,804,557 |

III

Одложена пореска средства на дан 31.12.2018. године

| Опис | Стање | Одложена пореска средства |
|-------------------------------|------------------|---------------------------|
| Резервисања за отпремнине | 304,921 | 45,738 |
| Резервисања за судске спорове | 1,283,396 | 192,509 |
| Обезвређење средстава | 763,750 | 114,563 |
| Неплаћени јавни приходи | 429 | 64 |
| УКУПНО | 2,352,497 | 352,875 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (Наставак)

(с) Одложена пореска средства/обавезе (Наставак)

Одложене пореске обавезе на дан 31.12.2018. године

| | |
|--|------------------|
| 1. Књиговодствена садашња вредности (I) | 183,318,834 |
| 2. Пореска неотписана вредности (II) | 121,804,557 |
| 3. Привремена разлика | 61,514,277 |
| 4. Одложена пореска обавеза (15%) | 9,227,141 |
| 5. Одложена пореска средства - укупно | 352,875 |
| 6. Разлика пореских обавеза и пореских средстава | 8,874,267 |
| 7. Почетно стање одложених пореских обавеза | 8,374,425 |
| 8. Одложени порези по процени | 568,604 |
| 8. Одложени порески приход | 68,762 |

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Промене на нематеријалним улагањима су приказане у наредној табели:

| У 000 РСД | Софтвери и остала права | Остала нематеријална улагања | Нематеријална имовина у припреми | Укупно |
|---|-------------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------|
| Набавна вредност 01.01.2018. | 75,239 | 398 | - | 75,637 |
| Ревалоризација | (73,114) | (366) | - | (73,114) |
| Набавке у току године | - | - | 43,197 | 51,060 |
| Пренос са НПО у припреми | - | - | 7,863 | 7,863 |
| Активације у току године | 51,060 | - | (51,060) | - |
| Стање на дан 31.12.2018. | 53,184 | 32 | - | 53,215 |
| Исправка вредности 01.01.2018. | 73,458 | 398 | - | 73,856 |
| Ревалоризација | (73,458) | (398) | - | (73,856) |
| Амортизација | 1,479 | 7 | - | 1,486 |
| Стање на дан 31.12.2018. | 1,479 | 7 | - | 1,486 |
| | | | | 0 |
| Неотписана вредност на дан 31.12.2018. | 51,705 | 25 | - | 51,730 |
| Неотписана вредност на дан 01.01.2018. | 1,780 | - | - | 1,780 |

Друштво је са стањем на дан 01. јануара 2018. године извршило процену вредности нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме. Ефекти процене, исказани у табели промена у колони „Ревалоризација“ представљају укупно повећање садашње вредности нематеријалне имовине у износу од РСД 376 хиљада.

У току 2018. године Друштво је ушло у процес замене старог рачуноводственог софтвера са новим ЕРП решењем - САП ЕРП. Највећи део набавки у току године односе се на трошкове имплементације поменутог ЕРП решења у износу од РСД 12,969 хиљада и набавку САП лиценци у износу од РСД 30,228 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

25. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Промене на некретнинама, постојењима и опреми су приказане у наредним табелама:

| У 000 РСД | Земљиште | Грађевински објекти | Постројења и опрема | Инвестицион е некретнине | Остала НПО | Инвестиције у току | Дати аванси за инвестиције | Укупно |
|--|-------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------|----------------------------------|--------------------|
| Набавна вредност 01.01.2018. године | 54,534,817 | 158,397,868 | 11,657,078 | 116,559 | 2,967,254 | 40,448,628 | 4,532,668 | 272,654,872 |
| Искњижење по док. из ранијих година | - | (788,186) | - | - | - | - | - | (788,186) |
| НВ након корекције на 01.01.2018. године | 54,534,817 | 157,609,682 | 11,657,078 | 116,559 | 2,967,254 | 40,448,628 | 4,532,668 | 271,866,686 |
| Пренос са др. друштава (статусна промена-корекције) | - | 3,114 | 11,480 | - | - | - | - | 14,594 |
| Одузимање права коришћења на земљишту по КВ- “Београд на води” | (6,739,222) | - | - | - | - | - | - | (6,739,222) |
| Одузимање права коришћења на земљишту по КВ- пренос у јавну својину РС, градова и општина | (15,774,652) | - | - | - | - | - | - | (15,774,652) |
| Усаглашавање са РГЗ - Процена вредности земљишта | 67,710,280 | - | - | - | - | - | - | 67,710,280 |
| Усаглашавање са РГЗ - Решења о одузимању права коришћења након извршене процене | (11,109,561) | - | - | - | - | - | - | (11,109,561) |
| Усклађивање вредности – количинска корекција у регистру | - | (337,202) | - | - | - | - | - | (337,202) |
| Процена НПО повећање вредности | - | 4,729,766 | - | - | - | - | - | 4,729,766 |
| Процена НПО смањење вредности | - | (10,772,927) | (3,348,194) | (2,948) | (97,314) | - | - | (14,221,383) |
| Дати аванси - РЖД Интернационал Огранак Београд | - | - | - | - | - | - | 2,688,878 | 2,688,878 |
| Дати аванси - Остали добављачи | - | - | - | - | - | - | 273,672 | 273,672 |
| Изградња двоколосечне пруге Београд - Стара пазова - Нови Сад - Суботица | - | - | - | - | - | 3,601,294 | - | 3,601,294 |
| Изградња вијадукта и тунела Чортановци | - | - | - | - | - | 13,282,419 | (2,099,127) | 11,183,292 |
| Реконструкција деонице Распутница Г - Раковица - Ресник | - | - | - | - | - | 1,074,716 | (481,296) | 593,420 |
| Изградња Жежељевог моста - Нови Сад | - | - | - | - | - | 3,765,056 | - | 3,765,056 |
| Изградња обилазнице око Ниша - Експропријација | - | - | - | - | - | 308,386 | - | 308,386 |
| Набавка рачунара и штампача | - | - | - | - | - | 80,875 | - | 80,875 |
| Улагања у модернизацију пруге БГ - НС - Суботица - граница - Келебија | - | - | - | - | - | 57,631 | - | 57,631 |
| Улагање у возни парк - финансијски лизинг | - | - | - | - | - | 48,514 | - | 48,514 |
| Улагање у пругу Радицац - Смедерево | - | - | - | - | - | 6,325 | - | 6,325 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

| | | | | | | | | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Набавка инструмената | - | - | - | - | - | 12,211 | - | 12,211 |
| Остала улагања у НПО | - | - | - | - | - | 316,421 | - | 316,421 |
| Пренос са залиха | - | - | - | - | - | 4,995 | - | 4,995 |
| Улагања у сопственој режији | - | - | - | - | - | 3,368,704 | - | 3,368,704 |
| Остала правдања аванса | - | - | - | - | - | - | (88,027) | (88,027) |
| Пренос на залихе | - | - | - | - | - | (83,108) | - | (83,108) |
| Искњижење по док. из ранијих година (део испод нивоа материјалности) | - | (5,937) | - | - | - | - | - | (5,937) |
| Демонтажа пруга ради реконструкције - Улагања у сопственој режији | - | (389,635) | - | - | - | - | - | (389,635) |
| Демонтажа пруга ради реконструкције - Анекс 4.1 | - | (145,457) | - | - | - | - | - | (145,457) |
| Демонтажа - Београд на води | - | (94,924) | (22,409) | - | - | - | - | (117,333) |
| Остала расходовања - касације | - | (48,937) | (23,871) | - | - | - | - | (72,808) |
| Пренос без накнаде - ЕМС | - | (47,700) | - | - | - | - | - | (47,700) |
| Пренос на трошак | - | - | - | - | - | (1,570) | - | (1,570) |
| Пренос на нематеријална улагања | - | - | - | - | - | (7,863) | - | (7,863) |
| Активација Анекс 4.1 - Деоница Ресник - Ваљево | - | 7,337,951 | 1,501,184 | - | - | (8,839,135) | - | - |
| Активација Анекс 2.1 - Деонице на Коридору X | - | 6,193,756 | 277,708 | - | - | (6,471,464) | - | - |
| Активација Жежељев мост | - | 5,939,451 | - | - | - | (5,939,451) | - | - |
| Активација Распутница - Римски шанчеви - Орловат стајалиште | - | 1,110,400 | - | - | - | (1,110,400) | - | - |
| Активација Београд - Младеновац - Лапово - Ниш - Прешево - Граница | - | 340,077 | - | - | - | (340,077) | - | - |
| Активација Мала Крсна - Бор - Распутница 2 | - | 1,026,049 | - | - | - | (1,026,049) | - | - |
| Активација Панчево главна - Зрењанин - Кикинда - Граница | - | 46,401 | - | - | - | (46,401) | - | - |
| Активација Рума - Шабац - Лозница - Бања Ковиљача - Мали зворник | - | 845,777 | - | - | - | (845,777) | - | - |
| Активација путничких возила набављених путем финансијског лизинга | - | - | 48,514 | - | - | (48,514) | - | - |
| Активација рачунара и штампача | - | - | 80,875 | - | - | (80,875) | - | - |
| Активирање осталих НПО | - | 1,350 | 19,140 | - | - | (20,490) | - | - |
| Мањак | - | (5,032) | (1,254) | - | - | - | - | (6,285) |
| Вишак НПО | - | 1,317 | - | - | - | - | - | 1,317 |
| Набавна вредност 31.12.2018. године | 88,621,661 | 173,337,340 | 10,200,251 | 113,611 | 2,869,940 | 41,515,001 | 4,826,769 | 321,484,574 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

| | | | | | | | | |
|--|---|-------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Исправка вредности 01.01.2018. године | - | 10,145,049 | 2,912,555 | - | 34,621 | 3,389,115 | - | 16,481,340 |
| Искњижење по док. из ранијих година | - | (87,689) | - | - | - | - | - | (87,689) |
| ИВ након корекције почетног стања 01.01.2018 | - | 10,057,360 | 2,912,555 | - | 34,621 | 3,389,115 | - | 16,393,651 |
| Пренос са др. друштава (статусна промена-корекције) | - | 76 | 982 | - | - | - | - | 1,059 |
| Усклађивање вредности | - | (32,326) | - | - | - | - | - | (32,326) |
| Обезвређење инвестиција у току – корекције претходних тестова на умањење вредности | - | - | - | - | - | 460,628 | - | 460,628 |
| Процена НПО смањење | - | (9,916,235) | (2,898,212) | - | (34,621) | - | - | (12,849,067) |
| Амортизација текуће године | - | 2,483,234 | 745,710 | - | 37,135 | - | - | 3,266,079 |
| Искњижење по док. из ранијих година (део испод нивоа материјалности) | - | (3,473) | - | - | - | - | - | (3,473) |
| Амортизација за искњижење | - | (15,117) | (1,264) | - | - | - | - | (16,381) |
| Пренос без накнаде | - | (7,828) | - | - | - | - | - | (7,828) |
| Демонтажа пруга ради реконструкције - Улагања у сопственој режији | - | (42,844) | - | - | - | - | - | (42,844) |
| Демонтажа пруга ради реконструкције - Анекс 4.1 | - | (23,560) | - | - | - | - | - | (23,560) |
| Демонтажа - Београд на води | - | (18,899) | (8,159) | - | - | - | - | (27,058) |
| Остала расходовања - касације | - | (11,888) | (5,565) | - | - | - | - | (17,452) |
| Мањак | - | (308) | (620) | - | - | - | - | (928) |
| Стање 31.12.2018. године | - | 2,468,193 | 745,428 | - | 37,135 | 3,849,743 | - | 7,100,499 |
| <i>Садашња вредност 01.01.2018. године</i> | | 54,534,817 | 148,252,819 | 8,744,523 | 116,559 | 2,932,633 | 37,059,513 | 4,532,668 |
| <i>СВ након корекције ПС 01.01.2018. године</i> | | 54,534,817 | 147,552,322 | 8,744,523 | 116,559 | 2,932,633 | 37,059,513 | 4,532,668 |
| <i>Садашња вредност 31.12.2018. године</i> | | 88,621,661 | 170,869,147 | 9,454,823 | 113,611 | 2,832,805 | 37,665,258 | 4,826,769 |

25. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (Наставак)**Ванредни попис земљишта и усаглашавање пословне евиденције Друштва са стањем уписаним у катастру непокретности и процена вредности земљишта:**

У оквиру процеса структурних реформи железничког сектора, Министарство грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре је ангажовало консултантску кућу „КПМГ“ на пројекту Свеобухватна реформа железнице. Један од кључних сегмената у овом процесу је програм стратегија управљања имовином-вишак имовине.

Током 2018. године спроведен је поступак идентификовања и усаглашавања уписане имовине у јавним евиденцијама о непокретностима и правима на њима, у складу са деобним билансом НПО у статусној промени „Железнице Србије“ а.д.

Предлог закључка Владе РС, усаглашен са надлежним министарствима, РГЗ и Републичком дирекцијом за имовину РС (РДИ), о давању сагласности за упис права за преузету имовину по деобном билансу, достављен је Влади РС на усвајање.

У оквиру спроведеног процеса идентификације имовине уписане у катастру непокретности, а преузете по деобном билансу, од РГЗ је прибављена потврда и добијени подаци о имовини која је евидентирана у јавним књигама и ради се о преко 23 хиљаде евиденционих делова катастарских парцела земљишта на којима право коришћења има „Железница Србије“ АД и њени правни предходници, и у том поступку утврђене су разлике између стања земљишта уписаног у јавним књигама и стања земљишта у књиговодственим евиденцијама, а које су настале по основу:

- ✓ Одузимање права коришћења на земљишту, по основу чл. 102 Закона о планирању и изградњи и уписа права својине Републике Србије, као и одузимање права коришћења и пренос на локалну самоуправу, и друга правна и физичка лица;
- ✓ Одузимање права коришћења по основу реализације пројекта „Београд на води“, изградње улица, саобраћајница и сл.;
- ✓ Израда јединствене катастарске евиденције у чијем поступку, сходно Закону о катастру, су настале промене у површини од око 10%;
- ✓ Такође, у поступку израде јединствене катастарске евиденције, омогућено је цепање катастарских парцела, брисање, спајање КП, и сл. што за последице има измене бројева КП, подбојева и делова, као и бројева ЛН.

Ванредним пописом земљишта утврђене су промене на земљишту по решењима РГЗ за реализацију пројекта „Београд на води“, решењима РГЗ о одузимању права коришћења железнице и преласку у јавну својину Републике Србије, градова и општина, као и по другим основама, као и промене у поступку дигитализације и уређења евиденција о непокретностима и правима на њима, а које су настале у ранијим годинама а нису спроведене кроз пословну евиденцију Друштва, па се предлаже искњижење утврђених разлика и свођење књиговодствених евиденција на стварно стање земљишта евидентирано у катастру непокретности.

Утврђене разлике настале одузимањем права коришћења на земљишту, по актима Владе Републике Србије и решењима Републичког геодетског завода Републике Србије (РГЗ), настале у ранијем периоду које су искњижене из књига односе се на:

- ✓ Утврђене разлике за реализацију пројекта „Београд на води“ у површини од 73ha48a11m², садашње књиговодствене вредности на дан 01.01.2018. год у износу од РСД 6.739.222.091
- ✓ Утврђене разлике по решењима РГЗ, по другим основама, у површини од 1629 ha81a98m², садашње књиговодствене вредности на дан 01.01.2018. год у износу од РСД 15.774.651.551 идентификоване у прегледу одузето право коришћења на земљишту, по решењима ргз – прешло у јавну својину РС, градова и општина и својину физичких и правних лица који је саставни део ове одлуке.

Усклађивање пословне евиденције Друштва са стањем уписаним у катастру непокретности извршено је искњижењем садашње књиговодствене вредности земљишта на терет губитка ранијих година.

Током 2018. године спроведен је поступак идентификовања и усаглашавања уписане имовине у јавним евиденцијама о непокретностима и правима на њима, у складу са деобним билансом некретнина, постројења и опреме у статусној промени „Железнице Србије“ а.д., о чему је донет Закључак Владе Републике Србије о давању сагласности на упис права на преузетој имовини у јавним књигама на друштво преносиоца и друштва стицаоца 05 Број 464-12095/2018 од 20.12.2018. године.

25. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (Наставак)

У оквиру спроведеног процеса идентификације имовине уписане у катастру непокретности, а преузете по деобном билансу и на бази потврде Републичког геодетског завода (РГЗ) о имовини која је евидентирана у јавним књигама, извршено је усаглашавање стања земљишта уписаног у јавним књигама и стања земљишта у рачуноводственим евиденцијама.

Том приликом је утврђено да су при изradi јединствене катастарске евиденције Републичког геодетског завода и у поступцима дигитализације и уређења јавних евиденција о непокретностима и правима на њима, сагласно Закону о државном премеру и катастру („Сл. гласник РС“, бр. 72/2009, 18/2010, 65/2013, 15/2015-одлука УС, 96/2015, 47/2017-аутентично тумачење, 113/2017-др. закон, 27/2018-др. закон и 41/2018-др. закон), настале:

- ✓ промене у површини појединих катастарских парцела и преко 10%;
- ✓ спроведено је цепање катастарских парцела, брисање, спајање катастарских парцела и слично, што је за последицу имало измене бројева катастарских парцела, подбројева и делова као и бројева листа непокретности;
- ✓ све промене које су настале у ранијим годинама, нису се спроводиле кроз пословну евиденцију Друштва, тако да је у тренутку усаглашавања са евиденцијом РГЗ-а, утврђено да пословна књига Регистар основних средстава није исправна и да је неопходно извршити потпуну промену, почев од назива средстава, бројева листа непокретности, бројева катастарских парцела, подбројева катастарских парцела, бројева дела катастарских парцела и површине.

Након завршеног поступка усаглашавања књиговодственог стања земљишта са фактичким, чињеничним стањем, ангажован је независни проценитељ који је извршио процену и утврдио процењене тржишне вредности земљишта, по којима ће се земљиште евидентирати у пословним књигама Друштва са стањем на дан 01.01.2018. године.

На бази напред изнетих околности, промена у јавним књигама и услед чињенице да је проблем усаглашавања стања земљишта присутан већ дужи низ година а да рачуноводствена евиденција земљишта није пратила усаглашавање стања земљишта у РГЗ-у, настале ефекте услед усаглашавања земљишта обухваћена су корекцијом губитака из ранијих година.

Из пословних књига Друштва је искњижено оно земљиште за које је Друштво добило решења РГЗ-а о одузимању права коришћења, а за које је независни проценитељ утврдио процењену тржишну вредност.

Процена вредности инвестиција у току:

У складу са МРС 36 – Умањење вредности имовине, Друштво је извршило процену вредности инвестиција у току ангажујући независног проценитеља. Друштво је у обавези да процењује надокнадиву вредност за она средства за која постоје индиције да им је вредност умањена или да је раније признато обезвређење средства значајно смањено. Средство је у пословној евиденцији друштва евидентирано у већем износу од надокнадиве вредности у случају када књиговодствена вредност тог средства премашује износ који се може надокнадити његовом употребом или његовом продајом. У насталим околностима, МРС 36 захтева идентификовање умањења вредности средстава и признавање губитака од умањења вредности. Извршеном проценом надокнадиве вредности, Проценитељ је сагледао екстерне и интерне индикаторе умањења вредности инвестиција у току. У складу са МРС 36 – Умањење вредности имовине, Друштво је у обавези да за потребе састављања финансијских извештаја евидентира умањење вредности оних средстава код којих је дошло до умањења вредности, односно за она средства код којих је надокнадива вредност нижа од њихове књиговодствене вредности.

Друштво у ранијим годинама није имало усвојену методологију за процену обезвређења инвестиција у току и вршило је обезвређење некретнина, постројења и опреме ван функције (инвестиције у току), према проценама интерно састављених комисија. Из овог разлога, Друштво је у 2018. години ангажовало независног проценитеља који је применом методологија извршило процену обезвређења сваког појединачног средства од кога су постојали екстерни и интерни индикатори обезвређења у складу са МРС 36 – Умањење вредности имовине. Наведеном проценом је дата процена фер вредности инвестиција у току умањена за трошкове продаје на дан 01. јануара 2018. године.

25. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (Наставак)

Након утврђених ефеката обезвређења инвестиција у току, Друштво је утврдило да ефекат представља материјално значајну грешку у складу са МРС 8 – Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке и да финансијски извештаји за претходне године нису одликовали реалан износ инвестиција у току. Такође, резултат за претходне године није исказан у тачном износу, с обзиром да се утврђено обезвређење односило на раније године. Услед наведеног, ефекти утврђеног обезвређења инвестиција у току на дан 01.01.2018. године евидентирају се увећањем губитака из ранијих година.

На дан 31.12.2018. године, Проценитељ је у својој процени утврдио да не постоје појединачна средства евидентирана у оквиру инвестиција у току код којих је надокнадива вредност нижа од његове књиговодствене вредности, те на дан 31.12.2018. године не постоје средства за које је потребно евидентирати умањење вредности.

Демонтажа пруга:

У оквиру радова на модернизацији и реконструкцији железничке инфраструктуре, Друштво спроводи процес димонтирања пруга и скретница. Поменуте димонтаже врше се у циљу отклањања препрека за изградњу нових пруга, као и у циљу реконструкције постојећих.

Димонтаже средстава на железничким пругама које је извршено у току 2015. године, према записницима о пријему материјала добијеног расходовањем некретнина, постројења и опреме, састављених у току 2018. године, у књигама Друштва евидентирани су кориговањем почетног стања некретнина, постројења и опреме у укупном износу садашње вредности средстава од РСД 700,497 хиљада.

Најзначајније димонтаже пруга спроведене у току 2018. године вршене су оквиру следећих инвестиционих програма:

- ✓ Анекс 4.1 – реконструкција железничке пруге Београд - Бар
- ✓ Анекс 3.2 – модернизација и изградња деонице Стара Пазова – Нови Сад
- ✓ Деонице реконструисане у сопственој режији

Остала расходовања некретнина, постројења и опреме односе се на објекте и опрему у оквиру подручја посебне намене пројекта уређења дела приобаља града Београда – Подручје приобаља реке Саве за пројекат „Београд на води“.

Изведени радови у сопственој Режији

Сагласно обавезама које произилазе из одредби Закона о железници, тј. обавезе да се јавна железничка инфраструктура мора одржавати у стању које обезбеђује безбедан и несметан железнички саобраћај, као и квалитетан и уредан превоз, током 2018. године, на мрежи пруга „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. изведени су радови у сопственој Режији на одржавању горњег строја.

Полазна основа за утврђивање вредности изведених радова у сопственој Режији који се могу капитализовати у оквиру основних средстава је Међународни рачуноводствени стандард 16 – Некретнине, постројења и опрема (МРС 16).

Према МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, набавна вредност односно цена коштања неке некретнине, постројења и опреме се признаје као средство ако и само ако:

- ✓ је вероватно да ће се будуће економске користи повезане са тим средством приливати ентитет;
- ✓ се набавна вредност/цена коштања тог средства може поуздано одмерити.

У случају изведених радова у сопственој Режији у току 2018. године, реч је радовима којима су одређене пруге које нису биле у функцији стављене у употребу, док је за пруге које су биле у функцији дошло до значајног побољшања капацитета, проходности и до продужетка корисног века трајања конкретне пруге. Сви радови изведени на пругама који су приказани у Елаборату о изведеним радовима у сопственој Режији испуњавају услове да буду капитализовани, односно приписани вредности основних средстава, у складу са МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема.

Укупна вредност изведених радова у сопственој Режији на пругама током 2018. године, који се могу капитализовати у оквиру основних средстава износи РСД 3,368,704 хиљаде.

25. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (Наставак)**Процена вредности НПО:**

Процена вредности некретнина, постројења и опреме (у даљем тексту НПО) урађена је сагласно правилима дефинисаним у МСФИ и МРС (МРС-16, МСФИ-13, МРС-40 и друго), а од стране независних проценитеља „ИПК“ д.о.о., Београд, „Градски Завод за вештачења“, Београд и „Аугментум“ д.о.о., Нови Сад.

У поступку процењивања НПО и Инвестиционих некретнина примењени су:

- ✓ „Метод трошкова замене“, који је коришћен код процене вредности свих позиција средстава које припадају категоријама железничке и друге инфраструктуре;
- ✓ „Метод тржишне цене“, који је коришћен код процене вредности позиција имовине за које постоје упоредиве трансакције и секундарно тржиште (опрема, пословне зграде и станови).

За све појединачне позиције средства (НПО) која су била предмет процене, извршена је процена следећих параметара:

1. Фер (садашње) вредности
2. Резидуалне вредности
3. Преосталог века употребе
4. Основице за амортизацију
5. Годишњег износа амортизације
6. Расхода по основу обезвређења
7. Ревалоризационих резерви

Ефекти књижења резултата процене су следећи:

| | | |
|-------------------------------------|---------------|--------|
| ✓ остали приходи | РСД 330,882 | хиљада |
| ✓ остали расходи | РСД 763,750 | хиљада |
| ✓ повећање нето вредности НПО | РСД 3,357,826 | хиљада |
| ✓ повећање ревалоризационих резерви | РСД 3,790,695 | хиљада |
| ✓ укидање ревалоризационих резерви | РСД 1,601,627 | хиљада |
| ✓ одложене пореске обавезе | РСД 923,195 | хиљада |

Претходно наведени ефекти се односе на процену вредности грађевинских објеката, опреме, инвестиционих некретнина и осталих НПО.

Позитиван ефекат ревалоризације је евидентиран у корист ревалоризационих резерви или у корист прихода од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме (уколико се претходном проценом појавио негативан ефекат који је евидентиран на терет расхода). Негативан ефекат ревалоризације се евидентира на терет рачуна ревалоризационих резерви или на терет трошкова обезвређења некретнина, постројења и опреме (у ситуацијама где не постоји довољан износ ревалоризационих резерви за укидање). Ревалоризационе резерве формиране проценом се укидају у тренутку отуђења конкретног основног средства преко билансне позиције губици из ранијих година.

У ситуацијама где је вредност ревалоризационе резерве сваког појединачног средства већа од процењене фер вредности конкретног средства, извршава се укидање ревалоризационе резерве до нивоа процењене фер вредности, а у корист губитка ранијих година.

Обрачун амортизације некретнина, постројења и опреме врши се применом пропорционалне методе. Основицу за обрачун амортизације чини ревалоризована набавна вредност утврђена проценом, умањена за резидуалну вредност. Амортизационе стопе се утврђују на бази преосталог процењеног корисног века трајања основних средстава (100/преостали корисни век).

На дан 31.12.2018. године, утврђено је да не постоје индикације за умањење вредности појединачних средстава код којих је надокнадива вредност нижа од његове књиговодствене вредности, те на дан 31.12.2018. године не постоје средства за које је потребно евидентирати умањење вредности.

25. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (Наставак)**Улагања у току 2018. године:**

Најзначајнија улагања у 2018. години су извршена у изградњу и реконструкцију пруга, као и изградњу и реконструкцију објеката железничке инфраструктуре. Неки од најзначајнијих пројеката су:

- ✓ АНЕКС 3.1 – Изградња вијадукта и тунела у Чортановцима
 - Изградња вијадукта
 - Радови на деоници Стара пазова – Нови Сад
- ✓ АНЕКС 3.2 – Изградња двоколосечне пруге Београд – Стара пазова – Нови Сад – Суботица – Граница
 - Експропријација на подручју општине Земун
 - Реконструкција пруге Београд – Суботица
 - Изградња пруге на деоници
 - Експропријација земљишта
- ✓ Реконструкција деонице Распутница – Раковица – Ресник
- ✓ Изградња Жежељевог моста – Нови Сад
 - Радови на изградњи моста
 - Надзор над радовима
 - Зависни трошкови укључени у цену пројекта
- ✓ Изградња обилазнице око Ниша - Експропријација
- ✓ Набавка рачунара и штампача
- ✓ Улагања у модернизацију пруге БГ - НС - Суботица - граница - Келебија
- ✓ Улаганје у возни парк - финансијски лизинг
- ✓ Улагање у пругу Радицац - Смедерево
- ✓ Набавка инструмената

Пренос средстава без накнаде:

У складу са Одлуком Скупштине "Инфраструктура Железнице Србије" а.д., бр. 5/2017-121-53 од 30.08.2017. године и Закључком Владе РС 05 број 464-12025/2017 од 08.12.2017. године између "Инфраструктура Железнице Србије" а.д. и "Електроурежа Србије" а.д., од 31.05.2018 године извршена је примопредаја трофазних далековаода 110кв, а на основу престанка права коришћења "Инфраструктура железнице Србије" а.д. Садашња вредност поменутих далековаода износи РСД 39,872 хиљада.

26. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| У хиљадама РСД | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Дугорочни пласмани у земљи и иностранству | <u>143,743</u> | <u>154,215</u> |
| Укупно | <u>143,743</u> | <u>154,215</u> |

Дугорочни кредити у земљи на дан 31. децембра 2018. године износе РСД 143,743 хиљаде и односе се на кредите дате запосленима за откуп станова, сходно Уредби о решавању стамбених потреба изабраних, постављених и запослених лица код корисника средстава у државној својини („Службени гласник Републике Србије“, бр. 41/2002, 76/2002, 125/2003 и 88/2004, 68/2006, 10/2007 и 107/2007). Друштво је својим запосленима одобрило кредите за решавање стамбених потреба, на период до 20, односно 40 година у складу са позитивним законским прописима.

Друштво је извршило рекласификацију дугорочних стамбених кредита датих запосленима који су доспели у целости или доспевају до једне године на краткорочне финансијске пласмане. (Напомена 30.)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

27. ЗАЛИХЕ

| У хиљадама РСД | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар | 1,892,995 | 1,867,787 |
| Роба | 41,255 | 3,814 |
| Плаћени аванси за залихе и услуге | <u>366</u> | <u>470</u> |
| Укупно | <u>1,934,616</u> | <u>1,872,071</u> |

Друштво је, са стањем на дан 01. јануара 2018. године извршило процену нето оствариве вредности залиха сагласно правилима дефинисаним у међународном рачуноводственом стандарду 2 – Залихе (МРС 2 – Залихе).

С обзиром да Друштво приликом састављања финансијских извештаја за 2017. годину и раније није вршило процену нето оствариве вредности сваке појединачне ставке залиха код којих је постојао индикатор да је дошло до обезвређења, у складу са МРС 2 – Залихе, у 2018. години Друштво је ангажовало независног проценитеља који је извршио процену нето оствариве вредности на дан 01. јануара 2018. године и на дан 31. децембра 2018. године.

С обзиром да у ранијим годинама није примењен одговарајући метод процене нето оствариве вредности залиха, ефекти процене на дан 01.01.2018. године представљају утврђену грешку из ранијих година, у складу са МРС 8 – Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке.

Вредност залиха на дан 31.12.2017. године је исказана у већем износу, као последица наведене грешке и резултат исказан у билансу успеха за раније године није исказан у стварном износу. Услед наведеног, врши се исправка упоредних података у финансијским извештајима за 2018. годину. Све утврђене исправке вредности залиха на дан 01. јануара 2018. године евидентирају се преко рачуна Губици из ранијих година.

Ефекти књижења резултата процене нето оствариве вредности залиха на дан 01.01.2018. године утврђени су за оне ставке залиха код којих је нето остварива вредност нижа од просечне набавне вредности у складу са МРС 2 – Залихе и они износе:

- ✓ смањење вредности залиха у износу од РСД 5,079 хиљада
- ✓ повећање губитата из ранијих година у износу од РСД 5,079 хиљада

Према процени независног проценитеља на дан 31.12.2018. године не постоје ставке залиха код којих је нето остварива вредност нижа од просечне набавне вредности. Из овог разлога на дан 31.12.2018. године неће се вршити књижење ефеката процене нето оствариве вредности залиха.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

28. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

| | | |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| У хиљадама РСД | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Купци у земљи | <u>1,581,154</u> | <u>1,442,852</u> |
| Укупно | <u>1,581,154</u> | <u>1,442,852</u> |

Преглед најзначајнијих бруто потраживања од купаца по салду и промету на дан 31. децембра 2018. године дат је у наредној табели:

| У хиљадама РСД Назив | Промет у 2018. години | Салдо на дан биланса |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Србија Карго а.д. | 3,368,124 | 1,073,080 |
| Србија Воз а.д. | 1,958,629 | 159,171 |
| Мобеза д.о.о. | 125,323 | 39,868 |
| ЈП Путеви Србије | 140,356 | 37,230 |
| Србијагас ЈП | 29,518 | 28,092 |
| Комбиновани превоз д.о.о. | 82,787 | 27,965 |
| Телеком Србије а.д. | 28,568 | 26,573 |
| Развојна банка Војводине | 10,834 | 25,816 |
| НЦЛ Нео Карго Логистик д.о.о. | 29,445 | 19,824 |
| Град Сремска Митровица | 2,396 | 19,768 |
| Остали | 601,630 | 335,647 |
| Укупно | 6,377,611 | 1,793,032 |

29. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| У хиљадама РСД | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Остала потраживања из специфичних послова | <u>7,375</u> | <u>7,375</u> |
| Укупно | <u>7,375</u> | <u>7,375</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018.
30. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Потраживања за камату и дивиденде | 2,048 | 2,321 |
| Потраживања од запослених | 17,764 | 18,591 |
| Потраживања од државних органа и организација | - | 5 |
| Потраживања за накнаде зарада које се рефундирају | 16,296 | 13,693 |
| Потраживања по основу накнада штета | 83,469 | 82,992 |
| Исправка вредности других потраживања | (102,234) | (101,631) |
| Укупно | 17,342 | 15,971 |

31. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Део дугорочних финансијских пласмана који доспева до једне године | 28,377 | 23,681 |
| Укупно | 28,377 | 23,681 |

Друштво је извршило рекласификацију дугорочних стамбених кредита датих запосленима који су доспели у целости на краткорочне доспеле кредите у износу од РСД 17,575 хиљада, такође је извршена рекласификација дугорочних стамбених кредита датих запосленима који доспевају до једне године на краткорочне кредите које доспевају до године дана у износу од РСД 4,252 хиљада динара.

32. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Хартије од вредности - готовински еквиваленти | 31 | 62 |
| Текући (пословни) рачуни | 2,729,516 | 3,323,558 |
| Издвојена новчана средства и акредитиви | - | 1,142 |
| Благајна | 25 | - |
| Девизни рачун | 165,481 | 32,748 |
| Остала новчана средства | 89,684 | 65,986 |
| Укупно | 2,984,737 | 3,423,496 |

33. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Унапред плаћени трошкови | 41,173 | 36,129 |
| Остала активна временска разграничења | 38,682 | 37,100 |
| Укупно | 79,854 | 73,229 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Акцијски капитал | 233,352,661 | 233,352,661 |
| Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме | 33,150,384 | 62,630,876 |
| Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања | (121,615) | (143,170) |
| Губитак ранијих година | (21,737,983) | (84,821,559) |
| Губитак текуће године | - | (2,947,138) |
| Нераспоређена добит текуће године | 443,354 | - |
| Укупно | 245,086,800 | 208,071,670 |

Укупан основни капитал Друштва чини основни акцијски капитал који на дан 31.12.2018. године износи 233.352.661 хиљада динара, номинална вредност једне акције Акционарског друштва је РСД 1.000,00.

Власничка структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2018. године је приказана у наредној табели:

| | Број акција | % | У РСД 000 |
|------------------|-------------|-----|------------|
| Република Србија | 233.352.661 | 100 | 233.35.661 |

Са стањем на дан 01. јануара 2018. године Друштво је извршило корекције почетног стања које су тангирале губитак ранијих година. Реч је следећим корекцијама:

- ✓ Грешке из ранијих година евидентирани преко позиције прихода и расхода по основу грешака из ранијих година чији је ефекат изнад нивоа материјалности.

Преглед позиција тангираних овим грешкама у прилогу испод:

| Биланс успеха | У 000 РСД | Биланс стања | У 000 РСД |
|-----------------------------|----------------|----------------------|----------------|
| Остали расходи | 860,064 | Грађевински објекти | 700,497 |
| Нематеријални трошкови | 834 | Обавезе из пословања | 163,608 |
| Трошкови производних услуга | 14,107 | Залихе | 2,776 |
| Трошкови горива и енергије | 19,607 | Резервисања | 27,731 |
| Трошкови зарада | 62,610 | Остале обавезе | 62,610 |
| Губитак | 957,223 | Губитак | 957,223 |

Промене на капиталу у току 2018. године односе се на:

- ✓ Корекција за средства која су расходована (демонтирана) у ранијим годинама, а за чије је искњижење документација стигла у текућој години;
- ✓ Усаглашавање са Републичким Геодетским Заводом за земљиште које није у власништву Друштва;
- ✓ Корекција грешака претходне процене вредности некретнина, постројења и опреме – количинско усаглашавање стварног и књиговодственог стања НПО;
- ✓ Преноси сталне имовине из осталих друштава стацалаца из статусне промене издавања уз оснивање;
- ✓ Обезвређење инвестиција у току – кориговање губитака ранијих година
- ✓ Обезвређење материјала на основу процене независног проценитеља – корекција претходних тестова на обезвређење
- ✓ Повећања и смањења вредности некретнина, постројења и опреме по основу процене вредности сталне имовине;
- ✓ Укидања дела ревалоризационих резерви, преко губитака ранијих година, за средства код којих су ревалоризационе резерве након процене више од процењене вредности;
- ✓ Укидање ревалоризационих резерви за демонтиране делове пруга и скретница у току 2018. године
- ✓ Мањкови сталних средстава по попису
- ✓ Преносу сталних средстава без накнаде Електро – Мрежама Србије
- ✓ Укидање актуарских губитака на основу обрачуна резервисања за отпремнине у складу са МРС 19
- ✓ Књижење добитка текуће године

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

У табели испод дат је преглед промена на капиталу Друштва у току 2018. године:

| У 000 РСД | Акцијски капитал | Ревалоризационе резерве | Нереализовани добици/(губици) | Нераспоређена добит | Губитак | Укупно |
|---|--------------------|-------------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Стање на дан 01.01.2018. године | 233,352,661 | 62,630,876 | (143,170) | - | (86,811,475) | 209,028,892 |
| Грешке ранијих година – изнад нивоа материјалности | - | - | - | - | (957,223) | (957,223) |
| Стање на дан 01.01.2018. године након корекција ПС | 233,352,661 | 62,630,876 | (143,170) | - | (87,768,697) | 208,071,669 |
| Искњижење по документацији из ранијих година | - | (201,781) | - | - | 201,781 | - |
| Усаглашавање са РГЗ – ом | - | (30,430,346) | - | - | 64,517,191 | 34,086,845 |
| Усклађивање вредности – количинска корекција претходне процене | - | (285,777) | - | - | - | (285,777) |
| Пренос из друштава насталих статусном променом Железница Србије | - | 1,675 | - | - | 11,861 | 13,536 |
| Обезвређење инвестиција у току | - | - | - | - | (460,628) | (460,628) |
| Обезвређење залиха материјала | - | - | - | - | (5,079) | (5,079) |
| Умањење актуарских губитака по основу обрачуна резервисања за отпремнине у складу са МРС – 19 | - | - | 21,555 | - | (21,555) | - |
| Повећање РР по процени | - | 6,154,631 | - | - | - | 6,154,631 |
| Смањење РР по процени | - | (2,363,936) | - | - | - | (2,363,936) |
| Ефекти процене НПО - укидање ревалоризационих резерви за средства код којих је РР > Процењене вредности | - | (1,585,613) | - | - | 1,585,613 | - |
| Одложене пореске обавезе | - | (568,604) | - | - | - | (568,604) |
| Смањење РР по основу делимичних и потпуних демонтажа пруга | - | (197,659) | - | - | 197,659 | - |
| Мањкови | - | (1,940) | - | - | 1,940 | - |
| Пренос НПО без накнаде – ЕМС | - | (1,142) | - | - | 1,142 | - |
| Остале промене на губитку ранијих година | - | - | - | - | 790 | 790 |
| Добитак / (губитак) текуће године | - | - | - | 443,354 | - | 443,354 |
| Стање на дан 31.12.2018. године | 233,352,661 | 33,150,384 | (121,615) | 443,354 | (21,737,983) | 245,086,800 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

35. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Структура дугорочних резервисања је приказана како следи:

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених | 304,921 | 335,495 |
| Резервисања за трошкове судских спорова | 1,283,645 | 887,915 |
| Укупно | 1,588,386 | 1,223,410 |

На дан 31. децембра 2018. године, Друштво има формирано резервисање за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова који се воде против Друштва у износу од РСД 1,283,645 хиљаде, а на бази процене правног сектора Друштва. Током 2018. године извршено је додатно резервисање у укупном износу РСД 561,591 хиљада. (Напомена 13)

Резервисања за отпремнине формирана су на бази износа садашње вредности очекиваних будућих исплата. Приликом утврђивања садашње вредности очекиваних одлива коришћена је дисконтна стопа од 3% (2017. године: 3.5%) на бази процене очекиване просечне тржишне каматне стопе на дугорочна динарска средства у Републици Србији. Резервисање је утврђено Законом о раду и претпоставке просечног раста зарада по стопи од 0% годишње (2017. година: 0% годишње).

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Дугорочни кредити и зајмови у иностранству | 4,245,920 | 3,348,246 |
| Обавезе по основу финансијског лизинга | 27,608 | - |
| Остале дугорочне обавезе | 3,806 | 3,806 |
| Укупно | 4,277,334 | 3,352,052 |

| Дугорочни кредити | Вредност EUR 31.12.2018. | У 000 РСД на дан 31.12.2018. | Вредност EUR 31.12.2017. | У 000 РСД на дан 31.12.2017. |
|--|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Европска банка за обнову и развој (IV) | 17,843,212 | 2,108,971 | 18,399,723 | 2,179,865 |
| Европска банка за обнову и развој (V) | 18,079,921 | 2,136,949 | 9,862,033 | 1,168,381 |
| Укупно | 35,923,132 | 4,245,920 | 28,261,756 | 3,348,246 |

Дугорочни кредити у иностранству у целости се односе на кредитне аранжмане чија је имплементација на дан регистрације Друштва 10.08.2015. године, била у току, а који су током 2016. године преузети и то:

- Уговор о преносу (новацији) и изменама и допунама број 1 Уговора о зајму број 41125 од 15.09.2010. године, који је регистрован под оперативним бројем 48883/48406 од 17.11.2016. године.
- Уговор о преносу (новацији) и изменама и допунама број 1 Уговора о зајму број 42262 од 27.01.2012. године, који је регистрован под оперативним бројем 48409/48410 од 09.12.2016. године.

Приликом састављања финансијских извештаја за 2018. годину, Друштво је извршило рекласификацију дела дугорочних кредита који доспевају у току 2019. године на краткорочне финансијске обавезе. (Напомена 36)

Друштво је у току 2018. године, путем финансијског лизинга извршило набавку транспортне опреме – 20 путничких аутомобила марке ФИАТ 500Л у укупном износу од РСД 48,343 хиљаде.

Приликом састављања финансијских извештаја за 2018. годину, Друштво је извршило рекласификацију дела обавезе за финансијски лизинг који доспевају у току 2019. године на краткорочне финансијске обавезе. (Напомена 36).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018.
37. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Део дугорочних кредита и зајмова који доспева до једне године | 933,190 | 893,660 |
| Део обавеза за финансијски лизинг који доспева до једне године | 8,706 | - |
| Остале краткорочне финансијске обавезе | 924,684 | 247,781 |
| Укупно | 1,865,950 | 1,141,441 |

Део осталих дугорочних обавеза који доспева у току 2018. године дат је у следећој табели:

| Део дугорочних кредита који доспева у 2018 | Вредност EUR 31.12.2018. | У 000 РСД на дан 31.12.2018. | Вредност EUR 31.12.2017. | У 000 РСД на дан 31.12.2017. |
|--|--------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Европска банка за обнову и развој (IV) | 3,507,953 | 414,621 | 3,684,254 | 436,483 |
| Европска банка за обнову и развој (V) | 4,387,417 | 518,569 | 3,858,920 | 457,177 |
| Укупно | 7,895,370 | 933,190 | 7,543,174 | 893,660 |

Остале краткорочне финансијске обавезе у износу од РСД 924,684 хиљаде (EUR 7,823,400) у целости се односи на обавезу Друштва према Републици Србији, а по основу доспелих рата кредита од Европске банке за обнову и развој (IV и V) које је Република, као гарант, измирила Банци.

38. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Примљени аванси, депозити и кауције | 87,986 | 21,797 |
| Укупно | 87,986 | 21,797 |

39. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|------------------|----------------|
| Добављачи у земљи | 1,412,079 | 937,115 |
| Добављачи у иностранству | 24,406 | 28,641 |
| Остале обавезе из пословања | - | 29 |
| Укупно | 1,436,485 | 965,785 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

39. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (Наставак)

Преглед најзначајнијих обавеза према добављачима дат је у наредној табели:

У хиљадама РСД

| Назив комитента | Промет у току 2018. године | Салдо на дан 31.12.2018. године |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| РЖД Интернационал д.о.о. - Огранак | 16,482,543 | 1,009,322 |
| ЛП ЕПС | 1,475,920 | 62,457 |
| Србија Карго а.д. | 344,052 | 39,774 |
| Србија Воз а.д. | 167,350 | 29,351 |
| ДИВ Бетонски прагови | 102,714 | 22,230 |
| Vossloh MIN Skretnice d.o.o. | 190,721 | 21,719 |
| RAJ Schwellen Ltd. | 72,882 | 20,533 |
| TeKo Mining d.o.o. | 80,942 | 19,280 |
| Остали | 6,281,386 | 201,365 |
| Укупно | 25,198,510 | 1,426,029 |

40. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Остале обавезе из специфичних послова | 378 | 230 |
| Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају | 274,434 | 341,615 |
| Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог | 29,196 | 31,616 |
| Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог | 75,448 | 80,521 |
| Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца | 68,501 | 89,633 |
| Обавезе за нето накнаде зарада које се рефундирају | 1,263 | 2,986 |
| Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет запосленог које се рефундирају | 246 | 398 |
| Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају | 163 | 268 |
| Обавезе по основу камата и трошкова финансирања | 88 | 1,238 |
| Обавезе према запосленима | 37,350 | 47,540 |
| Обавезе према директору, односно члановима органа управљања и надзора | 356 | 344 |
| Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима | 1,879 | 275 |
| Остале обавезе | 1,114 | 1,165 |
| Укупно | 490,416 | 597,830 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

41. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Обавезе за порез на додату вредност по основу разлике обрачунаог пореза на додату вредност и претходног пореза | 20,110 | 84,112 |
| Обавезе за порез из резултата | 72,246 | - |
| Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке или на терет трошкова | 430 | 10,262 |
| Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине | 35,416 | 38,555 |
| Укупно | 128,202 | 132,929 |

42. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Унапред обрачунати трошкови | 38,643 | 7,815 |
| Одложени приходи и примљене донације | 56,895,518 | 38,287,805 |
| Остала пасивна временска разграничења | 443,016 | 310,746 |
| Укупно | 57,377,176 | 38,606,366 |

У складу са МРС 20 – Државна давања, Друштво на рачуну разграничених прихода по основу примљених донација евидентира примљене донације у средствима у износу од РСД 58,895,518 хиљада. Друштво је у висини обрачунате амортизације тих средстава исказало приход у износу од РСД 856,246 хиљада. (Напомена б.)

43. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

| У хиљадама РСД | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------|
| Дата јемства, гаранције и друга права | 23,954,558 | - |
| Имовина код других субјеката | 7,505,686 | - |
| Укупно | 31,460,244 | - |

Дата јемства, гаранције и друга права односе се у целости на дате гаранције за добро извршење посла, гаранције за отклањање недостатака у гарантном року и гаранције за дате авансе.

Друштво поменуте гаранције води аналитички по банкама, корисницима, намени и извору финансирања.

У прилогу испод дат је преглед примљених банкарских гаранција по намени гаранције и банака код којих се воде:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

43. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА (Наставак)

| Назив банке | Гаранције за отклањање недостатака у гарантном року | Гаранција за аванс | Гаранције за добро извршење посла | Укупно |
|---------------------------------------|--|-----------------------|---|-------------------|
| Addiko Bank | - | | 14,261 | 14,261 |
| AIK BANKA | - | | 79,946 | 79,946 |
| ALFA BANK | 193,372 | | | 193,372 |
| Banca Intesa | 503 | 7,600 | 17,293 | 25,397 |
| BANK AUSTRIA BANKA | - | | 3,503 | 3,503 |
| POŠTANSKA ŠTEDIONICA | - | | 587 | 587 |
| Banque Federative Du Credit Mutuel | - | 52,902 | 52,902 | 105,805 |
| China Construction Bank | - | | 281,061 | 281,061 |
| CREDIT INDUSTRIELE | - | | 24,220 | 24,220 |
| ČSOB-Češka Republika | - | 16,455 | 16,455 | 32,910 |
| ERSTE BANKA | - | | 89,657 | 89,657 |
| EXPOBANK | - | | 2,196 | 2,196 |
| HALKBANK | 801 | | 13,678 | 14,479 |
| HypoVereinsbank | 134 | | | 134 |
| JSC VTB BANK MOSCOW | 223,796 | 4,824,416 | 4,443,290 | 9,491,502 |
| JUMBES BANKA BEOGRAD | - | | 8,097 | 8,097 |
| KOMERCIJALNA BANKA | - | | 576 | 576 |
| LLOYDS BANK | - | 53,188 | 26,594 | 79,781 |
| NLB Bank | - | | 71,439 | 71,439 |
| OTP BANK | - | | 2,810 | 2,810 |
| Raiffeisen BANK | - | | 11,640 | 11,640 |
| Raiffeisen Bank Moskva | - | 26,523 | 26,523 | 53,046 |
| Sberbank | - | | 24,257 | 24,257 |
| Societe Generale | - | 3,809 | 2,568 | 6,377 |
| Societe Generale Srbija | - | | 5,077 | 5,077 |
| The Export-Import Bank of China | - | 9,050,765 | 3,620,306 | 12,671,071 |
| UniCredit | - | 102,035 | 283,354 | 385,389 |
| VTB BANK | 275,967 | | | 275,967 |
| Укупно | 694,575 | 14,137,692 | 9,122,291 | 23,954,558 |

На позицији имовине код других субјеката Друштво води евиденцију о пројекту реконструкције мађарско – српске железнице које се делом од 85% финансира из „кинеског кредита“, а делом од 15% из буџета Републике Србије. Поменути пројекат води се у књигама финансијера – Министарства грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре под класификацијом Пројекат 5015.

У табели испод преглед извршених радова (нематеријалне имовине у књигама Министарства) са стањем на дан 31. децембра 2018. године:

У 000 РСД

| | |
|--|------------------|
| Аванси за саобраћајне објекте | 1,231,523 |
| Аванси за друге објекте | 47,779 |
| Обавезе за ПДВ у примљеним авансима | 246,604 |
| Добављачи у земљи | 5,714,278 |
| Добављачи у земљи – Саобраћајни институт ЦИП | 265,502 |
| Укупно | 7,505,686 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018.

44. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Друштво има поједина неусаглашена потраживања са купцима и обавезе према добављачима, а која највећим делом потичу из пословања које је настало пре статусне промене, а који су деобним билансом пренети на Друштво.

Преглед укупних неусаглашених потраживања дат је у табелама испод:

У 000 РСД

| Матични број | Назив | Стање код комитента | Стање у књигама Друштва | Разлике |
|--------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------|
| 07492251 | Комбиновани превоз | 27,965 | - | (27,965) |
| 17162543 | Телеком Србије | 26,573 | - | (26,573) |
| 20038284 | Железница Србије АД | 52,880 | 31,541 | (21,339) |
| 21339105 | НЦЈ Карго | 19,824 | - | (19,824) |
| 08314659 | ЈП Дирекција за изградњу | 15,184 | - | (15,184) |
| 08027536 | Општина Инђија | 9,097 | - | (9,097) |
| 06454364 | Дирекција за изградњу – Зајечар | 8,843 | - | (8,843) |
| 21007935 | Деспотија | 7,010 | - | (7,010) |
| 07160763 | ЈКП Милиш Митровић | 6,852 | - | (6,852) |
| 08681929 | Дирекција за изградњу – Врбас | 6,533 | - | (6,533) |
| 08285071 | Општина Врбас | 6,393 | - | (6,393) |
| 17114182 | Општина Јагодина | 5,413 | - | (5,413) |
| 17106279 | Дирекција за изградњу – Врање | 4,887 | - | (4,887) |
| 17258940 | Путеви Ћићевац | 4,871 | - | (4,871) |
| 20147229 | Теленор д.о.о. | 3,646 | - | (3,646) |
| 17109138 | Дирекција за грађевинско земљиште | 3,114 | - | (3,114) |
| 07005466 | ЈП Дистрибуција Нови Сад | 2,888 | - | (2,888) |
| 20084693 | НИС а.д. | 4,967 | 2,158 | (2,809) |
| 08556920 | Завод за изградњу, Нови Сад | 2,674 | - | (2,674) |
| 07644752 | Атеник Комерце | 2,921 | 292 | (2,629) |
| 07183747 | ЈП Стан Деспотовац | 2,375 | - | (2,375) |
| 07242999 | ЈП Градац | 2,339 | - | (2,339) |
| 21127116 | Србија Карго | 1,067,140 | 1,115,564 | 48,424 |
| | Остали | | | (44,168) |

Преглед укупних неусаглашених обавеза дат је у табелама испод:

У 000 РСД

| Матични број | Назив | Стање код комитента | Стање код Инфраструктуре | Разлике |
|--------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|----------------|
| 20038284 | Железнице Србије ад | 138,094 | 16,229 | (121,865) |
| 20053658 | ЈП ЕПС | 103,858 | 13,451 | (90,408) |
| 21127116 | Србија Карго а.д. | 102,941 | 39,774 | (63,167) |
| 21227838 | Сигналинг | 18,682 | - | (18,682) |
| 20012480 | ВИП Финансије | 9,422 | - | (9,422) |
| 06950639 | Инграп - омни д.о.о. | 7,375 | - | (7,375) |
| 21127124 | Србија Воз а.д. | 3,975 | 1,006 | (2,969) |
| 07451342 | Саобраћајни институт ЦИП | 13,680 | 11,250 | (2,430) |
| 20084600 | ЈП Србијагас | 1,564 | 310 | (1,254) |
| | Остале разлике | | | (3,607) |

45. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНА СРЕДСТВА

(а) Судски спорови

Друштво је укључено у већи број судских спорова који проистичу из његовог свакодневног пословања и односе се на комерцијална и уговорна питања, као и питања која се тичу радних односа, а која се решавају или разматрају у току регуларног пословања. Друштво процењује вероватноћу негативних исхода ових питања, као и износе вероватних или разумних процена губитака. Разумне процене обухватају просуђивање руководства након разматрања информација које укључују обавештења, поравнања, процене од стране правног сектора, доступне чињенице, идентификацију потенцијалних одговорних страна и њихове могућности да допринесу решавању, као и претходно искуство. Резервисање за судске спорове се формира када је вероватно да постоји обавеза чији се износ може поуздано проценити пажљивом анализом. Потребно резервисање се може променити у будућности због нових догађаја или добијања нових информација.

На дан 31. децембра 2018. године Друштво се јавља као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Коначан исход судских спорова у току је неизвестан. Као што је обелодањено у *Напомени 34*, на дан 31. децембра 2018. године Друштво је формирало резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи из наведених спорова у укупном износу од РСД 1,283,465 хиљаде.

46. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Најзначајнији догађаји након 31. децембра 2018. године, а до дана одобравања финансијских извештаја су:

1. Програм Владе Републике Србије о распореду и коришћењу средстава субвенција за „Инфраструктура железнице Србије” а.д. за 2019. годину, усвојен је Закључком Владе РС 05 број 401-12808/2018 од 10. јануара 2019. године, а Програм о изменама и допунама Програма о распореду и коришћењу средстава субвенција за „Инфраструктура железнице Србије” а.д. за 2019. годину, усвојен је Закључком Владе РС 05 број 401-3878/2019 од 18.04.2019. године. Средства из буџета Републике Србије опредељена су за следеће намене:

1.1. Државна надокнада по Уговору

✓ Усвојеним Закључком Владе РС 05 број 401-3878/2019 од 18.04.2019. године средства у износу од 8.585.240.000 динара намењена су за финансирање разлике између стварних трошкова управљања железничком инфраструктуром и остварених прихода од накнада за коришћење инфраструктуре. Анекс 6 о изменама и допунама Уговора којим се уређују међусобна права и обавезе Управљача инфраструктуре и Владе Републике Србије за 2019. годину донет је 18.01.2019. године. У процедури доношења је Анекс 7 о изменама и допунама Уговора којим се уређују међусобна права и обавезе Управљача инфраструктуре и Владе Републике Србије за 2019. годину којим ће се дефинисати обим и динамика исплате државне надокнаде као и захтевани учинак. Укупан износ Државне надокнаде у износу од 8.585.240.000 динара је опредељен за:

- одржавање железничке инфраструктуре у износу од 4.335.633.480 динара,
- организовање и регулисање железничког саобраћаја у износу од 3.970.437.676 динара, и
- изградњу и реконструкцију железничке инфраструктуре у износу од 279.168.844 динара.

У складу са Уговором, „Инфраструктура железнице Србије” а.д. је у обавези и квартално подноси Влади Републике Србије извештаје о испуњењу својих обавеза.

1.2. Наменска средства из буџета Републике Србије за 2019. годину

У 2019. години, средства у износу од:

- ✓ 1.214.760.000 динара намењена су за учешће у пројектном зајму, који је Републици Србији одобрен до стране Владе Руске Федерације
- ✓ 500.000.000 динара намењена су за учешће у пројекту реконструкције пруге Ниш-Димитровград,
- ✓ 305.078.015 динара за спроведене реформске активности и ликвидности новооснованих друштава насталих реструктурирањем.

46. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (Наставак)

1.3. Остали приходи из буџета

✓ "Инфраструктура железнице Србије" а.д. у сарадњи са ресорним Министарствима, на основу закључених споразума о накнади као и доспелих рачуна за трошкове експропријације, аплицира за средства Министарства финансија, Програм 0702 – Реализација инфраструктурних пројеката од значаја за Републику Србију, Функција 110 – Извршни и законодавни органи, финансијски и фискални послови и спољни послови, Програмска активност/Пројекат 5001 – Експропријација земљишта у циљу изградње капиталних пројеката, Економска класификација 541 – Земљиште. Процењени износ потребних средстава у 2019. години износи око 2.014.000.000,00 динара. Закључком Владе РС 05 Број: 401-2087/2019 од 06.03.2019. године, опредељена су средства у износу од 1.006.000.000,00 динара за исплату накнаде за експропријацију непокретности, као и трошкова поступка експропријације, а ради окончавања поступака експропријације и решавања имовинско-правних односа за период јануар-јун 2019. године и то за деонице пруге Београд Центар – Стара Пазова, Нови Сад – Суботица – државна граница (Келебија), Стара Пазова – Нови Сад, Ниш – Димитровград и Сталаћ – Ђуниш.

2. Програм о изменама и допунама Програма пословања Акционарског друштва за управљање јавном железничком инфраструктуром „Инфраструктура железнице Србије“, Београд, за 2019. годину донет је Одлуком Скупштине број 5/2019-213-92 од 16. априла 2019. године, а дата сагласност Владе Републике Србије Решењем 05 Број: 023-4417/2019 дана 03. маја 2019. године.

3. У оквиру програма обнове пруга у 2019. години планира се обнова пруга у дужини од око 318 километара и то: Лапово-Краљево (84 km), Суботица-Сента (38,5 km), (Ниш)-Црвени Крст-Зајечар (108 km), деоница Кумане-Банатско Милошево (28,5 km) на прузи Зрењанин-Кикинда, Марковац-Ресавица (53 km), као и пруга Кикинда-МСК Кикинда (6 km).

Пруга Панчево – Орловат – Римски Шанчеви – (Нови Сад)

✓ У циљу побољшања техничког квалитета колосека настављени су преостали радови на деоници Качарево-Уздин, започети у 2018. години (преостало је још око 10% уговорених радова).

Пруга (Ниш)-Црвени Крст-Зајечар

✓ „Инфраструктура железница Србије“ а.д. почела је 25.02.2019. године обнову пруге Ниш – Зајечар, вредност радова износи око пет милијарди динара и планирано је да радови буду окончани до краја лета 2020. године. „Инфраструктура железнице Србије“ је 26.3.2019. године, након спроведеног јавног тендера, потписала уговор о извођењу дела радова са конзорцијумом фирми, који чине Привредно друштво за грађење, ремонт и одржавање пруга ЗГОП Нови Сад и Саобраћајни институт ЦИП вредности 898.858.075,26 динара, а део радова изводе и радници Сектора за грађевинске послове у сопственој режији. Током обнове пруге теретни саобраћај ће се одвијати алтернативним пружним правцем Ниш-Мала Крсна-Пожаревац-Мајданпек-Прахово чиме су преузети сви токови робе из Прахова Пристаништа и Бора ка Шапцу.

Пруга Лапово-Краљево

✓ Инфраструктура железнице Србије“ је 7. марта 2019. године, започела радове на обнови пруге Лапово-Краљево и то на деоници Лапово- Крагујевац од км: 0+665 до км: 28+100, а након изведених радова на овој деоници, радиће се и деоница од Крагујевца до Краљева.

✓ Планирано је да радови на прузи Лапово- Крагујевац буду завршени у новембру 2019. године, а да комплетна деоница од Краљева до Лапова буде завршена до септембра 2020. године. Вредност радова на деоници Лапово- Крагујевац износиће нешто више од милијарду динара. „Инфраструктура железнице Србије“ реконструкцију ове пруге финансираће сопственим средствима. Након обнове пруге возови ће саобраћати пројектованом брзином између 70 и 100 километара на сат.

Пруга Суботица-Сента

✓ У циљу побољшања техничког квалитета колосека на прузи Суботица – Сента, закључен је Уговор са „ЗГОП“ а.д. Нови Сад у заједничкој понуди са Саобраћајним институтом „ЦИП“ ДОО Београд за извођење радова на санацији пруге Суботица - Сента 26.03.2019. године, вредности 479.486.982,08 динара. Дана 01.04.2019. године почели су радови на санацији пруге у дужини од 38,5 километара. Планирано је да радови буду завршени до краја 2019. године.

✓ Пруга Суботица–Сента биће санирана половним материјалом придобијеним са магистралних пруга, као и новим материјалима, а радовима је, поред осталог, предвиђена комплетна замена шина, прагова и туцаника на овој деоници. По завршетку радова, брзина возова биће повећана на 80 км/сат, а носивост пруге на 22,5 тона/осовини. Процењена вредност радова износи око 2,5 милијарде динара.

46. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (Наставак)

Пруга Марковац – Ресавица

✓ У циљу побољшања техничког квалитета колосека на прузи Марковац – Ресавица, деоница Марковац – Деспотовац, 15. априла 2019. године почета је обнова пруге у дужини од 53 километара. Пруга ће бити реконструисана половним материјалом придобијеним са магистралних пруга, као и новим материјалима, а радовима је, поред осталог, предвиђена комплетна замена шина, прагова и туцаника на овој деоници. Радове ће изводити радници Сектора за грађевинске послове у сопственој режији. Планирано је да радови буду завршени до краја 2019. године. Процењена вредност радова износи око 2,3 милијарде динара. Радови ће се одвијати током дана, док ће ноћу бити организован саобраћај теретних железничких композиција.

Реконструкција тунела

✓ „Инфраструктура железнице Србије“ ове године реконструисаће укупно 27 тунела на српским пругама, а укупна вредност изведених радова износиће нешто више од милијарду динара.

✓ Реконструисана су четири тунела између Краљева и Рашке, укупне дужине око 4,3 километра. Радови су почели почетком марта, а обухваћена је замена колосечног материјала, шина, прагова и туцаника, машинско регулисање колосека, као и чишћење одводних канала. Реч је о тунелима „Бела Глава“, „Полумир“, „Бојанић“ и „Целеп“, а последњи пут њихова реконструкција рађена је још 1961. године.

✓ Поред наведена четири тунела, у току је и реконструкција четири тунела између Бање Ковиљаче и Зворника (Т-1, Т-2, Т-3 и Т-4), а почетком јуна почињу и радови на још четири тунела између Бора и Мајданпека (тунели Т-25, Т-29, Т-34 и Т-35). Поред тога, планирано је да до краја јула буде завршена и реконструкција 15 тунела на музејско туристичкој прузи „Шарганска осмица“, што од изградње пруге Мокра Гора – Шарган Витаси никада до сада није урађено.

4. У оквиру модернизације железничких коридора настављене су активности на реализацији започетих капиталних инвестиционих пројеката, уговарању нових за које су обезбеђена финансијска средства, припреми и спровођењу тендерских поступака, као и активности на изради техничке и планске документације и спровођење поступка експропријације за пројекте у фази припреме:

✓ Кредитним средствима ЕБРД 5 (Европске банке за обнову и развој) финансирана је компонента 1 Обнова главном оправком деонице Распутница Г – Раковица – Ресник која је завршена у предвиђеном року и саобраћај успостављен 13. априла 2018. године. Осим ових радова, реализовани су и додатни радови, тако да је 15.01.2019. године завршена комплетна реконструкција пруге Топчидер-Раковица-Ресник, а сви уређаји на овој деоници сада су у пуној функцији.

Инфраструктура железнице Србије“ 15. маја 2019. године, започела реализацију компоненте 2 Реконструкција пруге Јајинци – Мала Крсна и железничке станице Мала Крсна. 28.12.2018. године потписан је Уговор са конзорцијумом COLAS RAIL и Енергопројектом на износ од 39.253.214,30 ЕУР. Радови ће се изводити на деоници пруге тунел Стражевица (улаз) – Јајинци – Мала Крсна, од км 9+896 до км 67+800 и станице Мала Крсна, од км 68+641 до км 69+722, на прузи (Београд) Раковица-Распутница К1-Мала Крсна-Велика Плана. Предвиђени рок за завршетак радова је 450 дана. Тренутна брзина возова на већем делу ове пруге је око 50 km/h а модернизацијом пруге брзина возова између Јајинаца и Мале Крсне биће враћена на пројектовани ниво од 120 km/h. Радови ће се одвијати у условима потпуне обуставе железничког саобраћаја. Током извођења радова, сви возови ће саобраћати алтернативним пружним правцем Београд – Младеновац – Велика Плана.

о У оквиру пројектног зајма Руске Федерације, настављени су радови на изградњи тунела „Чортановци“ и вијадукта у км 59+159,40 пруге (Стара Пазова)-Нови Сад-Суботица-државна граница, као и радови на изградњи отворене пруге. Железнички саобраћај на релацији (Београд)-Стара Пазова-Нови Сад од 1. фебруара 2019. године је обустављен, због радова на изградњи пруге за велике брзине. Возови у унутрашњем путничком железничком саобраћају само на релацији Нови Сад-Суботица, док је саобраћај путничких возова обустављен на релацији Београд Центар-Нови Сад, као и од Зрењанина до Новог Сада и Београда. Комплетан теретни железнички саобраћај са пруге Стара Пазова-Нови Сад, преусмерен је на помоћни превозни правац Панчево-Орловат-Римски Шанчеви-Нови Сад.

46. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (Наставак)

✓ У оквиру посете Председника Руске Федерације Србији, 17.01.2019. године, потписан је Уговор за нове пројекте на железници, вредности 230 милиона евра између „Инфраструктура железнице Србије“ и „РЖД Интернешнл“. Уговор обухвата изградњу Јединственог диспечерског центра за управљање саобраћајем возова у Републици Србији, радове на изградњи електротехничке инфраструктуре на деоници Стара Пазова–Нови Сад и израду пројектно-техничке документације за реконструкцију и модернизацију железничке пруге Ваљево-Врбница-државна граница са Црном Гором, укупне дужине 210 километара. Такође, потпредседница Владе и министарка грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре и генерални директор и председник управе Руских железница потписали су Споразум о реализацији пројеката на редовном одржавању железничке инфраструктуре на територији Републике Србије.

✓ У оквиру аранжмана са Народном Републиком Кином у току је реализација Програма модернизације и реконструкције мађарско-српске железничке везе на територији Републике Србије која обухвата пројекте модернизације деоница Београд Центар-Стара Пазова и Нови Сад-Суботица-државна граница. Комерцијалним уговором, за деоницу Нови Сад-Суботица-државна граница дужине 108,1 km, дефинисана је вредност услуга и радова у укупном износу од 1.162.810.000 долара. У Пекингу је дана 25. априла 2019. године потписан Уговор о финансирању, који обухвата трасу двоколосечне пруге и станице са објектима на прузи, реконструкцију и модернизацију железничких чворова Нови Сад, Врбас и Суботица, денивелацију укрштања пруге са друмским и пешачко-бицикличким стазама, као и уградњу електротехничке инфраструктуре која омогућава безбедно одвијање саобраћаја пројектованим брзинама и увођење европског система управљања железничким саобраћајем. Скупштина Републике Србије је 21. маја 2019. године донела Закон о потврђивању Уговора о зајму за кредит за повлашћеног купца за Пројекат модернизације и реконструкције мађарско-српске железничке везе на територији Републике Србије, за деоницу Нови Сад – Суботица – државна граница (Келебија). Уговором о зајму између Владе Републике Србије, коју представља Министарство финансија и кинеске Ехпорт-Импорт банке, Републици Србији је одобрен износ кредита: до 988.388.500,00 USD за финансирање 85% вредности пројекта по Комерцијалном уговору, са учешћем у финансирању из сопствених средстава Републике Србије до износа од 174.421.500,00 USD, што чини 15% уговорене вредности по Комерцијалном уговору. Рок за извођење радова је 33 месеца од њиховог почетка;

✓ Потпредседница Владе Републике Србије проф. др Зорана Михајловић, генерални директор „Инфраструктуре железнице Србије“ Мирољуб Јевтић и генерални директор кинеске компаније CRBC (China Road and Bridge Corporation) Лу Шан, потписали су 24. априла 2019. године у Кини Оквирни уговор о реконструкцији и модернизацији железничких деоница на Коридору 10 пруге Београд – Ниш – Прешево – државна граница са Републиком Северном Македонијом. Предмет овог уговора је пројектовање, испорука и извођење радова на одређеним деоницама међународног железничког Коридора 10 кроз Србију, између Београда и Прешева. Уговор дефинише наредне кораке у реализацији пројекта који подразумевају заједничку припрему техничке и економске студије за развој железничког Коридора 10, пројектовање и извођење радова на изградњи нове двоколосечне пруге Београд – Велика Плана за мешовити путнички и теретни саобраћај за брзине до 160 км/сат и утврђивање преосталих подсекција пројекта и дефинисање његових комерцијалних и техничких детаља. На прузи Београд – Ниш, преостале су за реконструкцију деонице укупне дужине око 200 км, а процењена вредност је око 600 милиона евра. Дужина деонице Ниш – Прешево је 88 км, а процењена вредност инвестиције око 160 милиона евра. Вредност реализације пројекта биће утврђена у оквиру комерцијалних уговора које ће се потписивати по фазама, за сваку појединачну пружну деоницу посебно.

5. У првом кварталу 2019. године настављен је започети процес структурних реформи у сарадњи са ангажованим консултантом КПМГ. Дана 12.02.2019. године усвојен је Нацрт финалног извештаја структурних реформи.

46. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (Наставак)

6. У складу са Акционим планом за успостављање интерне финансијске контроле „Инфраструктура железнице Србије“ а.д., Радна група за увођење и развој система финансијског управљања и контроле је спровела планске активности усмерене на анализу Образаца евиденције ризика, Образаца управљања ризицима и Образаца регистар ризика, а све у циљу израде Стратегије управљања ризицима и Регистра ризицима. Одржана је петодневна обука из основа финансијског управљања и контроле од стране Министарства финансија у периоду од 25.02. до 01.03.2019. године у пословној згради „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. Обука је обухватила четири модула који се односе на увод у интерну контролу, систем управљања ризицима, управљачки контролни систем и спровођење финансијског управљања и контроле. Обука је садржала и методологију која се може непосредно користити у пракси.

„Инфраструктура железнице Србије“ а.д. је 28.03.2019. године доставило Министарству финансија Годишњи извештај о систему финансијског управљања и контроле и систему интерне ревизије. Упоредним прегледом извештаја за 2017. годину и извештаја за 2018. годину утврђено је повећање за око 10% у самооцењивању стања ФУК-а у Друштву.

7. У циљу развоја информационих система, настављене су активности везане за подршку увођења ЕРП решења из области основних средстава, финансија, рачуноводства, људских ресурса и зарада, које су започете током 2018. године (миграција података за прелазак на САП из области основних средстава, финансија и зарада, као и послови везани за одржавање и развој Апликације за вођење евиденције радног времена). У складу са усвојеним Планом набавки друштва спроведена је набавка и имплементација пословног информационог система ЕРП- II фаза. Поступак је обухватио набавку корисничких лиценци припадајућој бази података, подршку за постојећи опсег САП лиценци, имплементацију додатних модула у оквиру постојећег информационог система ЕРП (ММ- Материјално пословање са набавком и СД- Продаја), као и услугу додатног одржавања већ имплементираних модула.

8. Меморандум о разумевању између делегације ЕУ, Министарства за европске интеграције Републике Србије, Министарства грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре и „Инфраструктура железнице Србије“ ад, потписан је 06. јуна 2019. године – модернизација и реконструкција деонице Велика Плана – Ниш.

9. У оквиру UIC/CER пројекта за успостављање „виртуелне“ европске железничке академије (VERA), чији је циљ формирање мреже едукативних институција и центара за обуку запослених на железници, представници Друштва су учествовали у фебруару 2019. године на иницијалном састанку Управног одбора где је кључна тема била израда Студије изводљивости и неопходност дефинисања елемената пројекта.

10. Формиран је Центар система управљања безбедношћу (СМС).

11. Настављен је рад на припреми предлога Приручника за спровођење антикорупцијских мера и спречавање сукоба интереса у Друштву.

У Београду,

Дана: 20.6.2019. године

Лице одговорно за
састављање финансијског извештаја

Драгана Ристић

Драгана Ристић

Законски заступник

ВД ГЕНЕРАЛНОГ ДИРЕКТОРА

Др Мирозљуб Јевтић
Др Мирозљуб Јевтић

СН